



Building a better
working world

Pistrelli, Henry Martin 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 2016, 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 de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), y son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados contables de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una 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.

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 2016, y los respectivos resultados, evolución del patrimonio neto 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.



Building a better
working world

- 3 -

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 2016, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 16.694.810, 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 2016, según surge de la nota 14. a los estados contables individuales adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

San Juan, Provincia de San Juan
17 de febrero de 2017

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

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

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

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

Nombre del Auditor firmante: Javier J. Huici

Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.

Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016: Código B.C.R.A. N° 1

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

ACTIVO	2016	2015
A. DISPONIBILIDADES	2.920.610	4.042.016
Efectivo	803.725	551.137
Entidades financieras y corresponsales:	2.116.885	3.490.879
- Banco Central de la República Argentina	1.871.084	3.277.253
- Otras del país	1.825	1.632
- Del exterior	243.976	211.994
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	6.613.660	6.338.849
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	30.330	-
Tenencias registradas a costo más rendimiento	258.910	126.399
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	6.324.420	6.212.450
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	4.970.735	3.826.185
Al sector público no financiero	126.188	40.065
Al sector financiero:	283.862	218.112
- Interfinancieros (call otorgados)	-	17.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	275.503	193.916
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	8.359	7.196
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	4.659.995	3.632.956
- Adelantos	394.874	114.758
- Documentos	892.914	930.528
- Hipotecarios	181.916	191.939
- Prendarios	56.900	103.418
- Personales	1.905.669	1.454.184
- Tarjetas de crédito	541.608	395.671
- Otros	608.275	402.985
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	86.313	54.367
- (Intereses documentados)	(8.474)	(14.894)
Previsiones (Anexo J)	(99.109)	(64.915)
Diferencia por adquisición de cartera	(201)	(33)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2016	2015
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.858.010	2.113.468
Banco Central de la República Argentina	298.741	247.584
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	931.920	1.356.258
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	340.978	361.711
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	300.720	163.998
Previsiones (Anexo J)	(14.349)	(16.083)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	148.170	143.484
Créditos por arrendamientos financieros	148.125	143.501
Intereses y ajustes devengados a cobrar	1.819	1.552
Previsiones (Anexo J)	(1.774)	(1.569)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	5.536.371	4.720.330
En entidades financieras	5.471.345	4.686.281
Otras	65.026	34.049
G. CRÉDITOS DIVERSOS	605.221	602.387
Otros (Nota 6.1.)	616.034	609.027
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	229	153
Previsiones (Anexo J)	(11.042)	(6.793)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	134.510	82.930
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	11.980	20.910
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	26.334	31.347
Gastos de organización y desarrollo	26.334	31.347
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	308	160
TOTAL DEL ACTIVO	22.825.909	21.922.066

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

PASIVO	2016	2015
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	14.209.383	14.633.466
Sector público no financiero	9.319.038	11.326.913
Sector financiero	3.795	1.451
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	4.886.550	3.305.102
- Cuentas corrientes	637.087	543.304
- Cajas de ahorros	2.429.990	1.635.915
- Plazo fijo	1.449.625	1.056.125
- Otros	351.885	54.875
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	17.963	14.883
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	470.506	221.608
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I):	262	223
- Otros	262	223
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	-	32.513
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales (Anexo I):	28	30
- Otras financiaci3nes de entidades financieras locales	11	21
- Intereses devengados a pagar	17	9
Otras (Nota 6.2. y Anexo I)	469.428	188.631
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	788	211
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	704.790	762.926
Dividendos a pagar	7.098	267.598
Honorarios	91.902	61.414
Otras (Nota 6.3.)	605.790	433.914
O. PREVISIONES (Anexo J)	13.896	8.854
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.630	3
TOTAL DEL PASIVO	15.400.205	15.626.857
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	7.425.704	6.295.209
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	22.825.909	21.922.066

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
<u>DEUDORAS</u>	12.535.471	4.263.295
CONTINGENTES:	1.406.656	1.264.931
- Garantías recibidas	1.406.572	1.263.997
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	27	452
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	57	482
DE CONTROL:	10.444.952	2.440.045
- Créditos clasificados irrecuperables	54.091	40.794
- Otras (Nota 6.4.)	10.370.449	2.388.323
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	20.412	10.928
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	683.863	558.319
- Fondos en fideicomiso (Nota 10.)	683.863	558.319
<u>ACREEDORAS</u>	12.535.471	4.263.295
CONTINGENTES:	1.406.656	1.264.931
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30	30
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	27	452
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	1.406.599	1.264.449
DE CONTROL:	10.444.952	2.440.045
- Valores por acreditar	20.412	10.928
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	10.424.540	2.429.117
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	683.863	558.319
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	683.863	558.319

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 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

	2016	2015
A. INGRESOS FINANCIEROS	4.523.136	3.365.659
- Intereses por préstamos al sector financiero	87.746	52.213
- Intereses por adelantos	210.154	131.361
- Intereses por documentos	989.775	672.850
- Intereses por préstamos hipotecarios	54.615	13.539
- Intereses por préstamos prendarios	13.459	26.790
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	131.338	92.666
- Intereses por otros préstamos	90.404	60.003
- Intereses por arrendamientos financieros	30.154	31.239
- Resultado neto de títulos públicos y privados	2.842.988	2.236.210
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	11	5
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	49.021	31.306
- Otros	23.471	17.477
B. EGRESOS FINANCIEROS	(2.410.587)	(1.849.852)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(6.248)	(4.345)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(2.240.986)	(1.669.290)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(2.169)	(3.002)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(3.650)	(1.846)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(45.962)	(87.551)
- Otros	(111.572)	(83.818)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	2.112.549	1.515.807
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(62.735)	(46.664)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	328.671	247.067
- Vinculados con operaciones activas	82.814	67.924
- Vinculados con operaciones pasivas	129.874	104.567
- Otras comisiones	2.984	1.168
- Otros (Nota 6.5.)	112.999	73.408
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(165.039)	(100.994)
- Comisiones	(76.754)	(48.335)
- Otros (Nota 6.6.)	(88.285)	(52.659)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2016	2015
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1.094.174)	(814.990)
- Gastos en personal	(608.199)	(437.250)
- Honorarios a directores y síndicos	(115.834)	(94.652)
- Otros honorarios	(39.102)	(33.692)
- Propaganda y publicidad	(25.316)	(17.270)
- Impuestos	(65.138)	(34.014)
- Depreciación de bienes de uso	(26.708)	(15.622)
- Amortización de gastos de organización	(10.055)	(8.318)
- Otros gastos operativos	(172.443)	(141.813)
- Otros	(31.379)	(32.359)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	1.119.272	800.226
G. UTILIDADES DIVERSAS	2.037.448	1.591.300
- Resultado por participaciones permanentes	1.796.204	1.391.449
- Intereses punitorios	7.065	2.586
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	15.776	16.367
- Otras	218.403	180.898
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(34.625)	(19.736)
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(734)	(26)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(10.124)	(4.963)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(490)	(252)
- Otras (Nota 6.7.)	(23.277)	(14.495)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	3.122.095	2.371.790
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(441.600)	(335.700)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	2.680.495	2.036.090

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 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

	2016	2015
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.042.016	1.624.580
Efectivo al cierre del ejercicio	2.920.610	4.042.016
(Disminución) / Aumento neta del efectivo	(1.121.406)	2.417.436
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	771.236	3.256.881
- Títulos públicos y privados	2.129.449	1.671.124
- Préstamos:	382.141	91.842
- Al sector financiero	22.000	109.164
- Al sector público no financiero	(86.116)	(40.064)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	446.257	22.742
- Otros créditos por intermediación financiera	708.634	(181.200)
- Créditos por arrendamientos financieros	25.468	22.541
- Depósitos:	(2.671.317)	1.704.421
- Del sector financiero	2.344	(3.104)
- Del sector público no financiero	(3.959.454)	921.520
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.285.793	786.005
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	196.861	(51.847)
- Financiaciones del sector financiero:	(2.161)	(3.002)
- Interfinancieros (call recibidos)	(2.161)	(3.002)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	199.022	(48.845)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	329.824	243.708
Pagos vinculados con egresos por servicios	(165.039)	(100.994)
Gastos de administración pagados	(669.817)	(566.733)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(5.042)	(16.373)
Cobros netos por intereses punitivos	6.331	2.560
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	152.588	190.971
(Pagos) netos por otras actividades operativas	(258.459)	(258.771)
Pagos del impuesto a las ganancias	(431.893)	(307.552)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas	(270.271)	2.443.697

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2016	2015
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(59.325)	(23.626)
Pagos netos por bienes diversos	(10.523)	(23.962)
Otros cobros por actividades de inversión	980.163	(9.991)
- Dividendos por participación en otras sociedades	980.163	-
- Otros cobros por actividades de inversión	-	(9.991)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	910.315	(57.579)
Actividades de financiación		
Cobros / (pagos) netos por:	29	12
- Banco Central de la República Argentina:	39	19
- Otros	39	19
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(10)	(7)
Pagos de dividendos	(1.810.500)	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	(1.810.471)	12
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	49.021	31.306
(Disminución) / Aumento neta del efectivo	(1.121.406)	2.417.436

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 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(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 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

2.3. Unidad de medida

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

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

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., los estados contables por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016, 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 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2.6. 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 2016 y 2015, fueron los siguientes:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

b) Títulos públicos y privados:

- Títulos Públicos – Tenencias registradas a valor razonable de mercado: Al 31 de diciembre de 2016 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

c) Devengamiento de intereses:

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

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

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

e) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

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

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

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

g) Créditos por arrendamientos financieros:

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

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

h) Participaciones en otras sociedades:

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

i) Bienes de uso y diversos:

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

j) Bienes intangibles:

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

k) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

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

l) Provisiones del pasivo – Otras contingencias:

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

m) Cuentas del patrimonio neto:

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

n) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- Los resultados generados por las participaciones valuadas de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional se computaron sobre la base de los resultados de dichas sociedades, los cuales fueron ajustados siguiendo el criterio descrito en la nota 2.3.

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

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

El impuesto a la ganancia mínima presunta fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, y considerando lo establecido por la Ley N° 27.260, el mencionado gravamen se encuentra vigente por los ejercicios económicos que finalizan hasta el 31 de diciembre de 2018, inclusive. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada Ley prevé para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables.

Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad estimó un cargo por impuesto a las ganancias por 441.600 y 335.700 respectivamente, no correspondiendo determinar impuesto a la ganancia mínima por los ejercicios terminados en esas fechas.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

4. 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 2016 y 2015, son los siguientes:

Concepto	Ref.	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	-	200	(200)	200	2.000	25.100	(23.100)	26.900
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	(11.000)	17.900	(28.900)	17.200	(8.300)	22.800	(31.100)	25.800
Participaciones en otras sociedades	(b)	111.700	90.300	21.400	44.900	-	-	-	-
Bienes intangibles	(c)	-	-	-	-	-	-	-	900
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(d)	(67.800)	(42.700)	(25.100)	(8.900)	39.200	17.800	21.400	(200)
Total		32.900	65.700	(32.800)	53.400	32.900	65.700	(32.800)	53.400

- 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

1. Títulos públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes.
 2. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: las sociedades controladas Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (incluyendo Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.) y Banco de Santa Cruz S.A. prepararon sus estados contables de acuerdo con las normas del B.C.R.A., las cuales presentan ciertas diferencias con las normas contables profesionales argentinas vigentes.
- c) Bienes Intangibles – Gastos de organización y desarrollo - Diferencia de valuación de títulos públicos: al 31 de diciembre de 2014, la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantenía activado en el rubro las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados, según se detalla en la nota 4.e) a los estados contables consolidados. Conforme a las normas contables profesionales argentinas vigentes, dichas diferencias de cambio no resultan en un activo recuperable y debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
- d) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3. la Entidad y sus sociedades controladas determinan el cargo contable del impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales argentinas vigentes se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

De haberse aplicado las normas contables profesionales detalladas precedentemente, el patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 hubiera aumentado en aproximadamente 32.900 y 65.700, respectivamente, y el resultado neto de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, hubiera disminuido en aproximadamente 32.800 y aumentado en aproximadamente 53.400, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

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

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

Con fecha 30 de septiembre y 31 de marzo de 2016, la Entidad presentó al B.C.R.A. una conciliación de activos y pasivos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 5844 y complementarias.

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

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

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
6.1. Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de Impuestos	251.928	154.921
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550 (ver nota 8.)	74.831	12.943
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	72.742	50.949
Depósitos en garantía por operatoria FONDEFIN	54.695	-
Pagos efectuados por adelantado	44.755	11.467
Préstamos al personal	36.701	31.636
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	21.256	10.288
Garantía - Convenio de vinculación	4.577	4.644
Dividendos a cobrar (ver notas 8. y 12.)	-	294.013
Otros	52.549	38.166
	<u>616.034</u>	<u>609.027</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
6.2. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Ordenes de pago del exterior	138.367	43.018
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	99.443	33.893
Retenciones y percepciones	76.853	26.745
Operaciones con Red Link	54.055	39.554
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	39.843	28.801
Préstamos FONDEFIN	29.618	-
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	11.733	8.164
Cobros no aplicados	5.403	3.704
Acreedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	785	729
Otras	13.328	4.023
	<u>469.428</u>	<u>188.631</u>
6.3. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	506.478	372.509
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	75.532	26.496
Acreedores varios	41.091	25.851
Cobros efectuados por adelantado	12.689	9.058
	<u>635.790</u>	<u>433.914</u>
6.4. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	9.138.987	1.898.349
Préstamo Sindicado Otros Bancos	710.000	20.000
Valores en custodia C.F.I.	169.503	184.884
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Valores por debitar	30.577	32.716
Cesión cartera Otros Bancos	25.463	-
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.127	4.162
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.221	1.247
Deudores incobrables judiciales	632	632
Otros valores en custodia	258.868	215.262
	<u>10.370.449</u>	<u>2.388.323</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
6.5. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones por servicios fiduciarios	41.825	25.440
Comisiones por seguros	24.561	14.014
Comisiones operac. terceros c/títulos públicos	12.520	-
Comisiones mantenimiento	9.410	7.467
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	6.160	14.934
Alquileres de caja de seguridad	5.276	4.393
Servicios devengados	3.427	2.516
Comisiones comercio exterior	2.570	1.907
Otros	7.250	2.737
	<u>112.999</u>	<u>73.408</u>
6.6. Egresos por servicios – Otros:		
Gastos de tarjetas de crédito	30.331	16.989
Impuesto a los Ingresos Brutos	25.433	17.174
Comisión operatoria San Juan Servicios	13.550	9.133
Servicios bonificados	4.680	4.354
Comisión transporte de caudales	1.714	813
Otros	12.577	4.196
	<u>88.285</u>	<u>52.659</u>
6.7. Pérdidas Diversas – Otras:		
Donaciones	4.870	3.825
Quitas y condonaciones	2.921	1.507
Otras	15.486	9.163
	<u>23.277</u>	<u>14.495</u>

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

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

- a) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye 40.000, correspondientes a aportes realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R.
- b) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 298.741, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye depósitos en garantía por:
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 72.742 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).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 54.695 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para Pymes Industriales de la Provincia de San Juan (Préstamo FONDEFIN)
- Efectivo depositado por 21.256 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 4.577 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.912 y efectivo por 2.085 con el fin de constituir el Fondo de Garantía Inicial para operar en el segmento de Negociación garantizado con Contraparte Central del Mercado Abierto Electrónico.
- Efectivo por 1.850 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.

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

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

	31-12-2016				31-12-2015
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- ACTIVO					
Créditos diversos	37.933	27.689	9.209	74.831	306.956
- PASIVO					
Obligaciones diversas	8.993	4.230	1.410	14.633	9.259

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	31-12-2016			30-12-2015	
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- RESULTADOS					
Ingresos financieros	14.591	-	539	15.130	13.938
Egresos financieros	708	503	653	1.864	1.741
Ingresos por servicios	-	-	3.427	3.427	2.158
Egresos por Servicios	-	-	-	-	136
Gastos de administración	14.871	240	-	15.111	9.949
Utilidades diversas	109.962	67.150	22.666	199.778	167.224

9. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

10. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

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

a) Fideicomiso "Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo"

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

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

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 2016 y 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 101.297 y 82.812, respectivamente.

b) Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Lama-Pascua"

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 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 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 2016 y 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 157.108 y 160.034, respectivamente.

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

Con fecha 23 de agosto de 2010, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio 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 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 Fideicomitido con un mínimo mensual al equivalente en pesos de dólares estadounidenses de 0,35 más IVA. Asimismo, se ha establecido un honorario por la constitución del fideicomiso de 7 más IVA.

Por su parte, la Entidad deberá invertir el Patrimonio 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 2016 y 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 22.259 y 22.563, respectivamente.

d) Fideicomiso “Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo”

Con fecha 1° de julio de 2011, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 2016 y 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 74.447 y 63.070, respectivamente.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 3.145 y 3.755, respectivamente.

f) Fideicomiso “Infraestructura Rajo Argentina”

Con fecha 30 de diciembre de 2011, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio 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 8.234; 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 Fideicomitido con un mínimo mensual al equivalente en pesos de dólares estadounidenses de 0,9 más IVA.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 90.564 y 71.227, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTI G
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 2016 y 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 25.577 y 6.619, respectivamente.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 26.297 y 3.457, respectivamente.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 7.177 y 33.337, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 2016 y 2015 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 145.954 y 111.445, respectivamente.

k) Fideicomiso Privado de Garantía Energía San Juan

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 30.036.

11. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de diciembre de 2016 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Disponibilidades:	1.503.507	367.577
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	1.503.507	367.577
Otros créditos por intermediación financiera:	298.582	159
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	298.582	159

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 2016, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/12/2016
Exigencia de capitales mínimos	884.986
Responsabilidad patrimonial computable	1.865.110
Exceso de Integración	980.124

12. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. Consecuentemente, la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar 536.099 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 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- c) Mediante la Comunicación "A" 6013, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y registrar cierto tipo de sanciones establecidas por reguladores específicos y que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones previas detalladas en las mencionadas comunicaciones que deben cumplirse.

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

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

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

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

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2016, aprobó la siguiente distribución de utilidades:

A Reserva Legal	407.218
A Reserva Facultativa	1.168.872
A Distribución de dividendos en efectivo	460.000
Total	<u>2.036.090</u>

Con fecha 18 de julio de 2016, una nueva Asamblea General Ordinaria de Accionistas resolvió incrementar el monto de la distribución de dividendos en efectivo a 1.550.000, desafectando para ello la reserva facultativa por 1.090.000.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

13. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

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

Adicionalmente, a nivel local, se observa volatilidad en los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones al alza de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio.

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

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

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

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

En línea con lo mencionado en la nota 13, 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 2016 el saldo de dicha cuenta es de 1.502.995.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

El 7 de octubre de 2015 se concretó la audiencia en donde se presentó escrito fundado, rebatiendo los agravios del fiscal recurrente y solicitándose confirme la resolución del juez de primera instancia.

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

Con fecha 12 de enero de 2017 la Cámara Federal de Mendoza resolvió no hace lugar al recurso de apelación interpuesto por el Fiscal, y en consecuencia confirmó el sobreseimiento dictado por el juez de primera instancia el pasado 29 de julio de 2015. Con respecto a esta resolución, aún resta confirmar si la misma ha adquirido firmeza.

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

16. POLÍTICA 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 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Los 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.
- 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- 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.

▪ 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

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, estratégico y tecnológico, 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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 2016, 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).

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

17. 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, concentración y tecnológico.

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, concentración y tecnológico, 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 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

▪ 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, concentración y tecnológico, asegurando que estén dentro de los lineamientos establecidos por el Directorio, el Comité de Riesgos, la Gerencia General y las normas del BCRA, 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 en función de su perfil de riesgo ("Internal Capital Adequacy Assesment 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, concentración y tecnológico 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 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora:

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 BCRA 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

intervinientes en el proceso de calificación crediticia poseen facultades de crédito que han sido asignadas y aprobadas por el Directorio.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- 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.

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 de 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

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,

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

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.

Adicionalmente, en la gestión de riesgos financieros se utilizan 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 BCRA 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 Entidad coloca los fondos excedentes en posiciones en activos de calidad, escasa volatilidad y baja incidencia en riesgos de mercado, con vencimientos de corto y mediano plazo y con profundidad de mercado, de modo tal que puedan ser realizados fácilmente sin efectos adversos y sobre los que ha definido aplicar el tratamiento de "cartera de inversión" conforme las opciones establecidas en la Com. "A" 5867 y complementarias. Esta cartera 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 que fueran oportunamente aprobados. 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

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 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 volatilidad informada mensualmente por B.C.R.A., 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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.

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 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 BCRA.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

▪ 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 BCRA 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.

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.

Riesgo de Tecnología Informática

A partir del presente año, las funciones relativas a la administración de riesgos de tecnología informática pasaron a ser responsabilidad de la Gerencia de Riesgos. Estas funciones incluyen establecer los procedimientos operacionales y las instrucciones de trabajo necesarias para minimizar su impacto en el negocio, entre otras.

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:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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.

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 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2016		2015		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS						
TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
Del País:						
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 275 PB - Vto. 2018	5475	-	30.330	-	30.330	30.330
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO						
Del País:						
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie II Clase A en \$ vto. 20-01-2017	32549	31.384	31.720	15.835	31.384	31.384
Letras del Tesoro Santa Fe Serie VI Clase A en \$ vto. 28-03-2017	32832	28.309	28.378	-	28.309	28.309
Letras del Tesoro Río Negro Serie IV Clase III en \$ vto. 06-11-2017	32818	20.750	20.749	-	20.750	20.750
Letras del Tesoro Buenos Aires Serie XII en \$ vto. 12-01-2017	32815	19.787	19.847	-	19.787	19.787
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie I en \$ vto. 28-05-2017	32524	19.543	19.785	-	19.543	19.543
Letras del Tesoro Santa Fe Serie IV Clase B en \$ vto. 24-02-2017	32750	15.866	15.050	-	15.866	15.866
Letras del Tesoro Río Negro Serie VI Clase I en \$ vto. 15-03-2017	32835	14.283	14.283	-	14.283	14.283
Letras del Tesoro Río Negro Serie III Clase III en \$ vto. 04-08-2017	32766	12.484	12.484	-	12.484	12.484
Letras del Tesoro Buenos Aires en \$ vto. 12-01-2017	32798	10.875	10.914	-	10.875	10.875
Letras del Tesoro Chubut Serie XXVII en \$ vto. 20-01-2017	32802	10.504	10.508	-	10.504	10.504
Letras del Tesoro Neuquén Serie II Clase II en \$ vto. 06-06-2018	32829	10.148	10.173	-	10.148	10.148
Título de Deuda Pública Entre Ríos Serie I Clase I en \$ vto. 21-12-2017	32842	10.053	10.074	-	10.053	10.053
Letras de Tesorería Chubut Serie XV Clase II en \$ vto. 23-03-2016	32572	-	-	16.180	-	-
Letras del Tesoro Chubut Serie I Clase III en \$ vto. 21-04-2016	32617	-	-	13.252	-	-
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie XI Clase C en \$ vto. 26-05-2016	32627	-	-	11.640	-	-
Títulos Públicos a costo más rendimiento - otros		54.875	54.945	69.492	54.875	54.875
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado						
LEBAC Internas en \$ vto. 15-03-17	46800	-	571.947	-	571.947	571.947
LEBAC Internas en \$ vto. 10-02-16	46641	-	-	362.977	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 16-03-16	46648	-	-	200.593	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 17-02-16	46643	-	-	199.522	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 02-03-16	46645	-	-	120.842	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 13-01-16	46637	-	-	113.985	-	-
LEBAC Internas en \$ - otras		-	-	154.161	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro Informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2016		2015		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. - Cont.						
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento			5.752.473	5.060.370	5.752.473	5.752.473
LEBAC Internas en \$ vto. 18-01-17	46796	-	3.951.581	-	3.951.581	3.951.581
LEBAC Internas en \$ vto. 04-01-17	46790	-	769.452	-	769.452	769.452
LEBAC Internas en \$ vto. 15-02-17	46786	-	482.374	-	482.374	482.374
LEBAC Internas en \$ vto. 25-01-17	46799	-	392.283	-	392.283	392.283
LEBAC Internas en \$ vto. 20-09-17	46817	-	156.783	-	156.783	156.783
LEBAC Internas en \$ vto. 09-03-16	46646	-	-	1.629.528	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 30-03-16	46650	-	-	1.318.653	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 23-03-16	46649	-	-	650.201	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 13-04-16	46652	-	-	599.983	-	-
LEBAC Internas en \$ vto. 20-04-16	46653	-	-	367.236	-	-
LEBAC Internas en \$ - otras			-	494.769	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			6.324.420	6.212.450	6.324.420	6.324.420
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			6.613.660	6.338.849	6.613.611	6.613.611
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			6.613.660	6.338.849	6.613.611	6.613.611

(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 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2016	2015
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	3.466.069	3.351.075
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	54.101	44.021
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	133.531	184.320
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.278.437	3.122.734
Con seguimiento especial - en observación:	3.548	5.806
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.075	538
Sin garantías ni contragarantías preferidas	473	5.268
Con problemas:	-	447
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	5
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	442
Con alto riesgo de insolvencia:	2.704	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.642	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.062	-
Irrecuperable:	-	190
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	190
TOTAL CARTERA COMERCIAL	3.472.321	3.357.518

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.**

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	2.811.888	2.129.702
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.348	300
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	77.576	62.483
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.732.964	2.066.919
Riesgo bajo:	77.215	22.639
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	101	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.407	1.927
Sin garantías ni contragarantías preferidas	74.707	20.712
Riesgo medio:	34.135	17.630
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.255	1.294
Sin garantías ni contragarantías preferidas	32.880	16.336
Riesgo alto:	41.880	20.538
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	561	94
Sin garantías ni contragarantías preferidas	41.319	20.444
Irrecuperable:	15.197	8.434
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	663	153
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.534	8.281
Irrecuperables por disposición técnica:	23	11
Sin garantías ni contragarantías preferidas	23	11
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	2.980.338	2.198.954
TOTAL GENERAL (1)	6.452.659	5.556.472

(1) Incluye:

	2016	2015
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	5.070.045	3.891.133
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	931.920	1.356.258
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	300.720	163.998
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	149.944	145.053
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	30
	6.452.659	5.556.472

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.241.343	20%	1.127.603	20%
- 50 siguientes mayores clientes	1.597.446	25%	1.613.492	29%
- 100 siguientes mayores clientes	630.967	10%	560.466	10%
- Resto de clientes	2.982.903	45%	2.254.911	41%
TOTAL (1)	6.452.659	100%	5.556.472	100%

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	2.009	-	-	-	-	126.188	128.197
- Sector financiero	-	173.352	157.918	140.943	251.190	170.367	40.026	933.796
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	62.898	1.139.010	1.117.325	629.446	777.514	908.137	756.336	5.390.666
TOTAL (1)	62.898	1.314.371	1.275.243	770.389	1.028.704	1.078.504	922.550	6.452.659

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

DENOMINACIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE	IMPORTE	INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR				
	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2016	2016	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERÍODO
EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
Controladas:					5.470.950	4.686.957					
Del País					5.470.950	4.686.957					
- Banco de Santa Cruz S.A.					446.229	350.249	Entidad Financiera	31/12/2018	15.000	874.958	318.195
- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.					85.117.526	4.335.708	Entidad Financiera	31/12/2018	91.140	5.380.363	1.737.780
No controladas:					65.415	34.367					
Del País					65.020	34.043					
- Red Link S.A.					8.327.728	23.546	Servicios	31/12/2015	118.006	336.378	138.817
- Mercado Abierto Electrónico S.A.					1	7	Mercado de Valores	31/12/2015	242	85.710	48.325
- Garantizar S.G.R. (3)					400	41.467	Servicios de Garantía	31/12/2015	20.484	2.115.289	121.445
Del Exterior						395					
- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exposiciones)					1.545	395	Entidad Financiera	31/12/2015	279.980 (1)	971.931 (1)	103.984 (1)
TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS						5.536.365					
EN OTRAS SOCIEDADES											
No controladas:						6					
Del País						6					
- Cuyum Inversora S.A.					1.950	6	inversora	30/09/2015	12	402	19
TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES						6					
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES						5.536.371					

(1) Expresados en dólares estadounidenses.

(2) Corresponde al valor asignado por Bladex S.A.

(3) El saldo se compone de (i) 400 acciones escriturales clase "B" con valor nominal de \$1, (ii) \$ M 40.000 aportados para el fondo de garantía y (iii) \$ M 1.467 correspondientes al rendimiento.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.618

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CONCEPTO	2016					DEPRECIACIONES DEL EJERCICIO		2015	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	
BIENES DE USO									
- Inmuebles	13.034	530	531	-	50	823	13.272	13.034	
- Mobiliario e instalaciones	9.137	2.824	2.113	27	10	1.595	12.452	9.137	
- Máquinas y equipos	60.589	55.073	16.319	12	5	24.103	107.866	60.589	
- Vehículos	170	937	-	-	5	187	920	170	
TOTAL	82.930	59.364	18.963	39		26.708	134.510	82.930	
BIENES DIVERSOS									
- Obras en curso	-	2.934	(531)	-	-	-	2.403	-	
- Anticipo por compra de bienes	6.831	17.285	(18.432)	1.598	-	-	4.086	6.831	
- Obras de arte	378	437	-	-	-	-	815	378	
- Bienes tomados en defensa de créditos	600	-	-	-	-	-	600	600	
- Papelería y útiles	11.714	1.752	-	11.236	-	-	2.230	11.714	
- Otros bienes diversos	1.387	909	-	-	5	450	1.846	1.387	
TOTAL	20.910	23.317	(18.963)	12.834		450	11.980	20.910	

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CONCEPTO	2016				2015	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	AMORTIZACIONES DEL EJERCICIO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
			AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
Gastos de organización y desarrollo (1)	31.347	5.042	5	10.055	26.334	31.347
TOTAL	31.347	5.042		10.055	26.334	31.347

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	8.901.937	63%	11.244.678	77%
- 50 siguientes mayores clientes	1.415.505	10%	754.497	5%
- 100 siguientes mayores clientes	407.427	3%	271.121	2%
- Resto de clientes	3.484.514	24%	2.363.170	16%
TOTAL	14.209.383	100%	14.633.466	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	13.474.048	719.065	12.193	3.949	128	-	14.209.383
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	262	-	-	-	-	-	262
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	27	1	-	-	-	-	28
- Otros	470.216	-	-	-	-	-	470.216
SUBTOTAL	470.505	1	-	-	-	-	470.506
TOTAL	13.944.553	719.066	12.193	3.949	128	-	14.679.889

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

DETALLE	2016				2015	
	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)	64.915	59.677	11.600	13.883	99.109	64.915
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	16.083	1.928	-	3.662	14.349	16.083
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	1.569	372	-	167	1.774	1.569
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	6.793	4.984	122	613	11.042	6.793
TOTAL	89.360	66.961	11.722	18.325	126.274	89.360
DEL PASIVO						
- Otras contingencias (2)	8.854	5.140	-	98	13.896	8.854
TOTAL	8.854	5.140	-	98	13.896	8.854

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.l).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2016					2015
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda			TOTAL
			Euro	Dólar	Otras	
ACTIVO						
Disponibilidades	789.459	789.459	10.885	773.250	5.324	537.617
Préstamos	302.314	302.314	-	302.314	-	134.344
Otros créditos por intermediación financiera	94.321	94.321	-	94.321	-	16.217
Participaciones en otras sociedades	395	395	-	395	-	324
Créditos diversos	2.052	2.052	-	2.052	-	1.684
Partidas pendientes de imputación	38	38	-	38	-	-
TOTAL ACTIVO	1.188.579	1.188.579	10.885	1.172.370	5.324	690.186
PASIVO						
Depósitos	829.682	829.682	-	829.682	-	471.768
Otras obligaciones por intermediación financiera	144.043	144.043	1.437	142.606	-	43.018
TOTAL PASIVO	973.725	973.725	1.437	972.288	-	514.786
CUENTAS DE ORDEN						
- Contingentes	102.827	102.827	-	102.827	-	130.538
- De control	829.435	829.435	-	829.435	-	532.675
TOTAL DEUDORAS	932.262	932.262	-	932.262	-	663.213

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión
 Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2016		2015
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
Préstamos:	45.036	45.036	93.489
Adelantos:	4.200	4.200	4.257
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.200	4.200	4.257
Documentos:	13.140	13.140	17.450
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	479	479	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.661	12.661	17.450
Hipotecarios y Prendarios:	-	-	30.009
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	30.009
Tarjetas:	1.247	1.247	1.476
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.247	1.247	1.476
Otros:	26.449	26.449	40.297
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	26.449	26.449	40.297
Otros créditos por intermediación financiera	8.622	8.622	4.408
Créditos por arrendamientos financieros	1.036	1.036	6.914
Participaciones en otras sociedades	5.494.496	5.494.496	4.699.993
TOTAL	5.549.190	5.549.190	4.804.804
PREVISIONES	547	547	1.048

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY Nº 19.550)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2016	2015
A. DISPONIBILIDADES	13.296.411	10.845.960
Efectivo	3.898.702	2.771.678
Entidades financieras y corresponsales:	9.397.709	8.074.282
- Banco Central de la República Argentina	8.653.895	7.491.878
- Otras del país	15.207	70.258
- Del exterior	728.607	512.146
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	15.395.868	10.265.488
Títulos públicos a valor razonable de mercado	35.773	493
Títulos públicos a costo más rendimiento	480.902	617.726
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	14.879.193	9.647.269
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	38.419.192	29.493.068
Al sector público no financiero	1.400.417	233.208
Al sector financiero:	420.286	514.246
- Interfinancieros (call otorgados)	-	17.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	385.059	468.049
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	35.227	29.197
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	37.311.673	29.251.315
- Adelantos	2.503.462	1.260.929
- Documentos	8.392.990	8.260.806
- Hipotecarios	1.093.523	1.012.691
- Prendarios	1.024.235	1.076.203
- Personales	14.911.827	11.237.328
- Tarjetas de crédito	7.100.510	5.166.306
- Otros	1.827.032	786.759
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	655.415	681.076
- (Cobros no aplicados)	(6.517)	(9.692)
- (Intereses documentados)	(190.804)	(221.091)
Previsiones	(712.983)	(505.660)
Diferencia por adquisición de cartera	(201)	(41)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2016	2015
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	4.123.737	3.806.023
Banco Central de la República Argentina	1.259.016	1.114.720
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	78.977	505.266
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	419.354	2.008
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	1.314.188	1.505.420
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	492.823	383.830
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	583.332	316.239
Previsiones	(23.953)	(21.460)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	269.740	226.559
Créditos por arrendamientos financieros	270.173	227.219
Intereses y ajustes devengados a cobrar	3.269	2.614
Previsiones	(3.702)	(3.274)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	210.989	114.699
En entidades financieras	5.213	4.067
Otras	205.955	110.833
Previsiones	(179)	(201)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	2.083.697	1.626.741
Otros	2.097.368	1.634.209
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	3.027	2.479
Previsiones	(16.698)	(9.947)
H. BIENES DE USO	1.168.106	748.941
I. BIENES DIVERSOS	146.221	128.957
J. BIENES INTANGIBLES	149.927	139.929
Llave de negocio	1	1
Gastos de organización y desarrollo	149.926	139.928
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	2.791	2.126
TOTAL DEL ACTIVO	75.266.679	57.398.491

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

PASIVO	2016	2015
L. DEPÓSITOS	61.460.513	45.900.226
Sector público no financiero	17.167.682	15.587.532
Sector financiero	90.316	26.669
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	44.192.515	30.286.025
- Cuentas corrientes	4.965.583	3.606.268
- Cajas de ahorros	16.787.536	11.481.547
- Plazo fijo	17.257.264	11.826.686
- Cuentas de Inversiones	1.344.481	1.276.815
- Otros	3.525.698	1.810.704
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	311.953	284.005
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.291.911	1.865.023
Banco Central de la República Argentina:	4.219	12.065
- Otros	4.219	12.065
Bancos y organismos internacionales	985	-
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	419.148	3.192
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	78.908	608.736
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	31.567	16.949
- Interfinancieros (call recibidos)	31.500	16.900
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	11	21
- Intereses devengados a pagar	56	28
Otras	1.756.289	1.223.857
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	795	224
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	3.086.042	2.485.412
Dividendos a pagar	7.394	292.581
Honorarios	171.287	90.130
Otras	2.907.361	2.102.701
O. PREVISIONES	125.216	107.037
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	6.969	6.242
SUBTOTAL DEL PASIVO	66.960.651	50.363.940
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	880.324	739.342
TOTAL DEL PASIVO	67.840.975	51.103.282
PATRIMONIO NETO	7.425.704	6.295.209
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	75.266.679	57.398.491

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
DEUDORAS	29.475.333	16.384.835
CONTINGENTES:	8.664.865	7.429.888
- Garantías recibidas	8.614.282	7.377.212
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	27	452
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	50.556	52.224
DE CONTROL:	19.065.817	6.817.349
- Créditos clasificados irre recuperables	428.384	340.287
- Otras	18.612.499	6.466.134
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	24.934	10.928
DE DERIVADOS:	814.582	1.320.611
- Valor "nacional" de opciones de compra tomadas	138.185	134.374
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	-	632.513
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	676.397	553.724
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	930.069	816.987
- Fondos en fideicomiso	930.069	816.987
ACREEDORAS	29.475.333	16.384.835
CONTINGENTES:	8.664.865	7.429.888
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	50.370	46.285
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	159	5.487
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	27	452
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	8.614.309	7.377.664
DE CONTROL:	19.065.817	6.817.349
- Valores por acreditar	24.934	10.928
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	19.040.883	6.806.421
DE DERIVADOS:	814.582	1.320.611
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas	138.185	134.374
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	538.212	419.350
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	138.185	766.887
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	930.069	816.987
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	930.069	816.987

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

	2016	2015
A. INGRESOS FINANCIEROS	16.432.806	11.193.976
- Intereses por préstamos al sector financiero	225.577	145.463
- Intereses por adelantos	921.158	751.900
- Intereses por documentos	7.152.796	5.165.420
- Intereses por préstamos hipotecarios	259.258	182.822
- Intereses por préstamos prendarios	187.558	212.748
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	1.216.716	785.096
- Intereses por otros préstamos	656.429	408.297
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	26.436	12.163
- Intereses por arrendamientos financieros	53.480	49.868
- Resultado neto de títulos públicos y privados	5.438.505	3.173.492
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	28	43
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	168.712	126.484
- Otros	126.153	180.180
B. EGRESOS FINANCIEROS	(7.319.112)	(4.714.749)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(16.103)	(11.899)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(6.181.780)	(3.806.172)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(10.695)	(39.871)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(622)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(3.658)	(1.851)
- Otros intereses	(51.957)	(12.960)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(83)	(26)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(144.734)	(268.075)
- Otros	(910.102)	(573.273)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	9.113.694	6.479.227
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(562.059)	(393.022)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	3.173.400	2.537.271
- Vinculados con operaciones activas	948.637	729.002
- Vinculados con operaciones pasivas	1.736.614	1.357.910
- Otras comisiones	24.861	16.766
- Otros	463.288	433.593
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(1.554.786)	(993.696)
- Comisiones	(501.545)	(332.022)
- Otros	(1.053.241)	(661.674)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADO DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	2016	2015
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(5.901.670)	(4.346.471)
- Gastos en personal	(3.597.992)	(2.693.830)
- Honorarios a directores y síndicos	(256.736)	(196.258)
- Otros honorarios	(142.605)	(119.521)
- Propaganda y publicidad	(208.841)	(153.023)
- Impuestos	(341.022)	(218.133)
- Depreciación de bienes de uso	(189.687)	(126.611)
- Amortización de gastos de organización	(78.117)	(94.985)
- Otros gastos operativos	(992.175)	(662.858)
- Otros	(94.495)	(81.252)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	4.268.579	3.283.309
G. UTILIDADES DIVERSAS	536.107	399.271
- Resultado por participaciones permanentes	36.594	15.452
- Intereses punitivos	37.929	21.782
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	256.842	188.697
- Otras	204.742	173.340
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(239.429)	(174.957)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(1.492)	(156)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(42.619)	(55.429)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(2.215)	(1.005)
- Amortización de llave de negocio	-	(6.904)
- Otras	(193.103)	(111.463)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(271.733)	(224.668)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	4.293.524	3.282.955
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(1.613.029)	(1.246.865)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	2.680.495	2.036.090

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 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTI
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

	2016	2015
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	10.845.960	6.132.167
Efectivo al cierre del ejercicio	13.296.411	10.845.960
Aumento neto del efectivo	2.450.451	4.713.793
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros netos por:	10.893.426	9.229.176
- Títulos Públicos y Privados	(760.581)	1.579.885
- Préstamos:	1.209.790	(204.507)
- Al sector financiero	327.610	185.757
- Al sector público no financiero	(1.167.185)	270.225
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.049.365	(660.489)
- Otros créditos por intermediación financiera	359.481	1.038.349
- Créditos por arrendamientos financieros	10.299	50.200
- Depósitos:	9.300.910	7.934.246
- Del sector financiero	63.647	(4.451)
- Del sector público no financiero	(371.429)	1.176.592
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	9.608.692	6.762.105
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	773.527	(1.168.997)
- Financiaciones del sector financiero:	(4.136)	(276.126)
- Interfinancieros (call recibidos)	(4.136)	(276.126)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	777.663	(892.871)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	3.169.597	2.533.677
Pagos vinculados con egresos por servicios	(1.556.509)	(1.002.220)
Gastos de administración pagados	(4.928.664)	(3.879.314)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(88.115)	(103.811)
Pagos netos por intereses punitivos	36.437	21.626
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	50.812	(15.154)
Pagos netos por otras actividades operativas	(869.666)	(628.877)
Pago del impuesto a las ganancias	(1.510.474)	(1.113.978)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	5.196.844	5.041.125

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2016	2015
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(575.015)	(324.583)
Pagos netos por bienes diversos	(38.427)	(69.278)
Otros cobros / (pagos) por actividades de inversión	(16.159)	(45.219)
- Dividendos por participaciones en otras sociedades	4.577	8.035
- Otros pagos por actividades de inversión	(20.736)	(53.254)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(629.601)	(439.080)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:	(7.417)	(14.736)
- Banco Central de la República Argentina:	(8.392)	(14.107)
- Otros	(8.392)	(14.107)
- Bancos y organismos internacionales	985	-
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(10)	(629)
Pagos de dividendos	(2.278.087)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(2.285.504)	(14.736)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	168.712	126.484
Aumento neto del efectivo	2.450.451	4.713.793

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 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDADES CONTROLADAS

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Banco de San Juan S.A. ha consolidado línea por línea sus estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2016 y 2015, con los correspondientes estados contables al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016 y 2015, con los correspondientes estados contables al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016, 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 2016, es la siguiente:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

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

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

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

Los activos y pasivos de las sociedades controladas al 31 de diciembre de 2016 ascienden a 5.801.265 y 4.926.307, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 52.201.035 y 46.820.672, 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 2016 y 2015 es la siguiente:

Controlada	Terceros	31/12/2016	31/12/2015
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz y otros accionistas minoritarios	428.729	336.514
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	355.642	306.875
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	95.953	95.953
	Total	880.324	739.342

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

CUADRO I

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

a) Banco de Santa Cruz S.A.

Operaciones de la Entidad:

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

Por otra parte, con fecha 16 de diciembre de 2016 la Entidad controlada, conjuntamente con otros bancos firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Santa Cruz, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa referencial (Tasa Variable), más un margen aplicable fijo del 5% nominal anual. Dicho préstamo tiene una duración de nueve trimestrales y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía. Al 31 de diciembre de 2016, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por un total de 403.692. A nivel consolidado, dicha asistencia asciende a 529.880.

b) Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

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

2) Actividades Fiduciarias:

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. actúa como agente administrador, de custodia, administración y cobro del fideicomiso Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M, en el cual se desempeña como "Agente Administrador" de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el monto del patrimonio fideicomitado es de 246.206 y 255.260, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

CUADRO I

3) Depósitos Judiciales:

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

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de dicha Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 25.856 se han abonado al 31 de diciembre de 2016 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha Comunicación, asciende a 43.496 y 36.449, respectivamente.

c) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

Con fecha 16 de septiembre de 2005, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y la Provincia de Entre Ríos suscribieron un nuevo contrato de Agente Financiero, a través del cual dicha entidad prestará los servicios de caja obligada del Gobierno y de Agente Financiero de la Provincia. El mencionado contrato tenía un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más. Durante el ejercicio 2015 el mencionado contrato fue prorrogado por 5 años conforme a lo previsto en el contrato original.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

Por otra parte, la Entidad controlada mantiene un convenio de asistencia crediticia firmado el 15 de diciembre de 2016 con la Provincia de Entre Ríos, el cual se actualiza a una tasa de interés compuesta de a) una porción fija establecida 4,5% nominal anual y de b) una porción variable fija del 30,8921 % 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.

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

Por último, el 16 de diciembre de 2016 la mencionada Entidad, conjuntamente con Banco Macro S.A., Banco Santander Río S.A., y HSBC Bank Argentina S.A firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Entre Ríos., el cual presentará un interés compensatorio a una tasa referencial (Tasa Variable), más un margen aplicable fijo del 4,50% nominal anual y un interés moratorio a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tiene una duración de seis meses y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía.

En tal sentido, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las asistencias mencionadas se encuentran registradas en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por 773.664 y 187.401 respectivamente.

2) Fideicomiso Financiero BERSA:

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.374, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.346, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668 de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A", debiéndose notar que el último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2014 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad, ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitidos.

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

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASES CONSOLIDADAS

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

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

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

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

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

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

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

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

- d) Bienes de uso y diversos:

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

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

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

- f) Cuentas de Orden:

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

5. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

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

- a) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 1.259.016, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye depósitos en garantía por 145.000, correspondientes a aportes realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye:
- Depósitos en garantía por 65.166 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 2.945 destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
 - Depósitos en garantía por 119.106 a favor de las operaciones realizadas en mercados institucionales y de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Títulos públicos (BONAR 2024 en u\$s) por 4.986 mantenidos como garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiamientos al sector productivo.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 72.472, 4.577 y 54.695, afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR), del contrato de vinculación mencionado en la nota 1. a los estados contables individuales de Banco San Juan S.A. y del Programa de Crédito para Pymes Industriales de la Provincia de San Juan (Préstamo FONDEFIN).
- Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado) por 9.561 mantenidos como garantía de la actuación de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- Depósitos en garantía por 11.651 destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 8.896 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 2.078.
- Otros depósitos en garantía por 2.997.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

- Al 31 de diciembre de 2015, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 632.513. 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, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad controlada mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 538.212 y 419.350, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad controlada mantiene registradas opciones de compra tomadas y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 138.185 y 134.374, respectivamente.

- c) Al 31 de diciembre de 2016, Banco de Santa Cruz S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos por 47.267. Dichas operación se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 47.208 y se encuentran registrada en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".
- d) Al 31 de diciembre de 2015, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantenía concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 501.087. Dichas operaciones se encontraban contabilizadas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, el valor de cotización al 31 de diciembre de 2015 de las especies transadas asciende a 574.215 y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

	2016	2015
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	15.267.393	12.771.837
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	467.858	54.094
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.263.969	1.398.318
Sin garantías ni contragarantías preferidas	13.535.566	11.319.425
Con seguimiento especial - en observación:	25.783	10.612
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	21.473	2.740
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.310	7.872
Con problemas:	545	3.422
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.980
Sin garantías ni contragarantías preferidas	545	442
Con alto riesgo de insolvencia:	25.015	27.235
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.690	4.543
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.325	22.692
Irrecuperable:	35.836	36.800
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.439	30.067
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.397	6.733
TOTAL CARTERA COMERCIAL	15.354.572	12.849.906

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

	2016	2015
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	25.237.647	18.824.747
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	13.134	4.245
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.069.755	918.269
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.154.758	17.902.233
Riesgo bajo:	244.965	112.783
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	101	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.663	10.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	239.201	102.496
Riesgo medio:	146.930	93.979
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.324	6.054
Sin garantías ni contragarantías preferidas	141.606	87.925
Riesgo alto:	230.853	138.949
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.255	4.285
Sin garantías ni contragarantías preferidas	222.598	134.664
Irrecuperable:	138.872	81.651
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.376	8.980
Sin garantías ni contragarantías preferidas	126.496	72.671
Irrecuperables por disposición técnica:	28	18
Sin garantías ni contragarantías preferidas	28	18
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	25.999.295	19.252.127
TOTAL GENERAL (1)	41.353.867	32.102.033

(1) Incluye:

	2016	2015
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	39.132.376	29.998.769
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	1.314.188	1.505.420
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	583.332	316.239
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	273.442	229.833
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	50.370	46.285
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	159	5.487
	41.353.867	32.102.033

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17-02-2017
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	VALOR DE MERCADO	TENENCIA	
			SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2016	2015
TÍTULOS PÚBLICOS				
Títulos Públicos a valor razonable de mercado		-	35.773	493
En pesos		-	32.705	493
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 275 PB - Vto. 2018	5475	-	30.330	-
Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	45697	-	2.375	493
En Moneda Extranjera		-	3.068	-
Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 8,75% vto. 2024	5458	-	3.068	-
Títulos Públicos a costo más rendimiento		418.062	480.902	617.726
En Pesos		418.062	471.267	600.425
Letras del Tesoro Santa Fe Serie VI Clase A en \$ vto. 28-03-2017	32832	116.710	116.351	-
Título de Deuda Pública Entre Ríos Serie I Clase I en \$ vto. 21-12-2017	32842	75.967	74.556	-
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie II Clase A en \$ vto. 20-01-2017	32549	32.434	32.772	124.771
Letras del Tesoro Santa Fe Serie IV Clase B en \$ vto. 24-02-2017	32750	25.417	24.386	-
Letras del Tesoro Rio Negro Serie IV Clase III en \$ vto. 06-11-2017	32818	20.750	20.749	-
Letras del Tesoro Buenos Aires Serie XII en \$ vto. 12-01-2017	32815	19.787	19.847	-
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie I en \$ vto. 28-05-2017	32524	19.543	19.785	-
Letras del Tesoro Santa Fe Serie III Clase C en \$ vto. 24-02-2017	32712	16.494	16.866	-
Letras del Tesoro Santa Fe Serie VI Clase B en \$ vto. 24-05-2017	32833	15.403	15.217	-
Letras del Tesoro Rio Negro Serie VI Clase I en \$ vto. 15-03-2017	32835	14.283	14.283	-
Letras del Tesoro Rio Negro Serie III Clase III en \$ vto. 04-08-2017	32766	12.484	12.484	-
Letras del Tesoro Buenos Aires en \$ vto. 12-01-2017	32798	10.875	10.914	-
Letras del Tesoro Chubut Serie XXVII en \$ vto. 20-01-2017	32802	10.504	10.508	-
Letras del Tesoro Neuquén Serie II Clase II en \$ vto. 06-06-2018	32829	10.148	10.173	-
Letras del Tesoro Santa Fe Serie II Clase C en \$ vto. 26-01-2017	32689	6.860	6.985	-
Letras de Tesorería Chubut Serie XXIV en \$ vto. 20-01-2017	32761	6.267	6.246	-
Título de Deuda Pcia de Bs As Serie III en \$ vto. 31-01-2017	32556	4.136	4.200	-
Letras de Tesorería Chubut Serie XV Clase II en \$ vto. 23-03-2016	32572	-	-	16.180
Letras del Tesoro Chubut Serie I Clase III en \$ vto. 21-04-2016	32617	-	-	13.252
Letras de Tesorería Entre Ríos Serie XI Clase C en \$ vto. 26-05-2016	32627	-	-	11.640
Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento		-	54.945	434.582
En moneda extranjera		-	9.635	17.301
Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	5456	-	-	17.301
LETES en US\$ Vto. 20-02-2017	5184	-	1.398	-
Títulos deuda pcia de Entre Ríos SI Cl.A en US\$ vto. 21-12-2018	32843	-	8.237	-
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.		-	14.879.193	9.647.269
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		-	1.524.396	2.476.663
LEBAC Internas en \$ con vto. 15-03-2017	46800	-	992.638	865.164
LEBAC Internas en \$ con vto. 18-01-2017	46761	-	286.089	-
LEBAC Internas en \$ con vto. 25-01-2017	46766	-	245.669	-
LEBAC Internas en \$ con vto. 10-02-2016	46617	-	-	364.271
LEBAC Internas en \$ - otras		-	-	1.247.228

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2016	2015
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.				
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.				
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento		-	13.307.589	6.597.297
En pesos		-	13.307.589	6.597.297
LEBAC Internas en \$ vto. 18-01-17	46788	-	3.951.581	-
LEBAC Internas en \$ vto. 20-09-17	46790	-	1.821.728	-
LEBAC Internas en \$ vto. 18-01-17	46796	-	906.367	-
LEBAC Internas en \$ vto. 25-01-17	46799	-	838.014	-
LEBAC Internas en \$ vto. 15-02-17	46786	-	793.840	-
LEBAC Internas en \$ vto. 04-01-17	46784	-	769.452	-
LEBAC Internas en \$ vto. 11-01-17	46793	-	542.366	-
LEBAC Internas en \$ vto. 01-02-17	46773	-	506.875	-
LEBAC Internas en \$ vto. 04-01-17	46759	-	487.508	-
LEBAC Internas en \$ vto. 15-02-17	46789	-	482.374	-
LEBAC Internas en \$ vto. 01-03-17	46794	-	420.192	-
LEBAC Internas en \$ vto. 25-01-17	46772	-	392.283	-
LEBAC Internas en \$ vto. 08-02-17	46780	-	386.696	-
LEBAC Internas en \$ vto. 11-01-17	46760	-	377.401	-
LEBAC Internas en \$ vto. 30-03-16	46650	-	-	2.036.433
LEBAC Internas en \$ vto. 09-03-16	46646	-	-	1.640.801
LEBAC Internas en \$ vto. 23-03-16	46649	-	-	950.741
LEBAC Internas en \$ con vto. 13-04-16	46652	-	-	636.312
LEBAC Internas en \$ con vto. 20-04-16	46653	-	-	367.236
LEBAC Internas en \$ - otras		-	630.912	965.774
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase		-	47.208	573.309
LEBAC internas en \$ vto. 02-01-17	46773	-	47.208	-
LEBAC Internas en \$ vto. 11-05-16	46291	-	-	573.309
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			15.395.868	10.265.488
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			15.395.868	10.265.488

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 17-02-2017
 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Sindico