



Building a better
working world

Pistoneff, Horro, Martín y Asociados S.R.L.
25 de mayo 407 - C1002ABI
Buenos Aires - Argentina

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

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
BANCO DE SAN JUAN S.A.
CUIT: 30-50000944-2
Domicilio legal: Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste
San Juan – Pcia. de San Juan

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE SAN JUAN S.A. (la "Entidad") y sus sociedades controladas, que comprenden: (a) el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018, (b) los estados consolidados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018, y los estados consolidados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados condensados adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2. a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con las excepciones (i) del punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos Financieros" y (ii) de la NIC N° 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", que se encuentran excluidas por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1 basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros consolidados mencionados en el párrafo 1:
 - a) Nota 2.1. “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica que se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, que en forma transitoria fue excluida por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4, pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros adjuntos.

- b) Nota 2.6. "Unidad de medida", en la que la Entidad explica los efectos que produciría la utilización de la NIC N° 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", e indica que si bien se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que sobre los estados financieros tendría la aplicación de esa norma, estima que el mismo podría ser de significación, y alerta sobre que esto debe ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, su resultado integral y los flujos de su efectivo. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.
- c) Nota 2.7. "Adopción por primera vez de las NIIF", en la que la Entidad indica que las partidas y cifras contenidas en esas conciliaciones pueden estar sujetas a cambios y sólo podrán ser consideradas definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales del ejercicio 2018. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.

Otras cuestiones

- 6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros separados condensados de período intermedio de BANCO DE SAN JUAN S.A. a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

- 7. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:
 - a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1. se encuentran transcritos en el libro Inventarios y Balances de BANCO DE SAN JUAN S.A. y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
 - b) Al 30 de septiembre de 2018, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de BANCO DE SAN JUAN S.A., asciende a \$ 7.605.273, no siendo exigible a esa fecha.



Ernst & Young
Accounting

- c) Al 30 de septiembre de 2018, según surge de la nota 34. a los estados financieros consolidados condensados 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

22 de noviembre de 2018

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.	
Domicilio Legal Avenida José Ignacio de la Roza 85 Oeste – Provincia de San Juan – República Argentina	
Actividad Principal Banco Comercial	
Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T) 30-50000944-2	
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 sobre revisión de estados financieros consolidados condensados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018.	Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe con fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

BANCO DE SAN JUAN S.A. -Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043
 Nombre del Auditor firmante: Javier J. Huici
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018: Código B.C.R.A. N° 8

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Notas / Anexos	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo y Depósitos en Bancos		31.705.645	15.112.238	13.264.729
Efectivo		5.888.334	4.966.418	3.867.020
Entidades Financieras y corresponsales		25.715.069	9.976.852	9.397.709
BCRA		25.043.975	9.433.702	8.653.895
Otras del país y del exterior		671.094	543.150	743.814
Otros		102.242	168.968	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	18.757.485	233.125	162.822
Operaciones de pase	3	-	1.360.920	47.267
Otros activos financieros		748.005	1.121.286	295.931
Préstamos y otras financiaciones	B y C	61.620.986	51.732.987	39.353.785
Sector Público no Financiero		778.140	903.474	1.397.179
Otras Entidades financieras		632.665	440.810	416.588
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		60.210.181	50.388.703	37.540.018
Otros Títulos de Deuda	A	2.015.603	21.708.338	17.571.464
Activos financieros entregados en garantía	4	2.868.767	3.331.113	1.620.603
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	30.622	25.261	8.686
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	11	71.111	60.259	48.154
Propiedad, planta y equipo	13	4.155.051	3.990.113	3.530.955
Activos intangibles	14	154.491	63.990	107.042
Activos por impuesto a las ganancias diferido	21	60.190	-	-
Otros activos no financieros	15	569.596	620.472	494.281
Activos no corrientes mantenidos para la venta	16	11.554	-	-
TOTAL ACTIVO		122.769.106	99.360.102	76.505.719

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe con fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Notas / Anexos	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Depósitos	H e l	101.456.740	78.975.791	61.450.513
Sector Público no Financiero		34.063.068	22.908.924	17.167.682
Sector Financiero		87.486	62.617	90.316
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		67.306.186	56.004.250	44.192.515
Instrumentos derivados	8	96.839	94.309	77.693
Operaciones de pase	3	-	1.026.526	-
Otros pasivos financieros	17	3.263.124	3.528.067	1.743.349
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	l	415.509	227.543	36.772
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	21	831.687	600.906	706.113
Obligaciones subordinadas	l	4.440	6.339	6.034
Provisiones	J	131.737	179.444	154.304
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	21	169.415	491.746	823.833
Otros pasivos no financieros	19	2.713.165	2.353.304	2.082.705
TOTAL PASIVO		109.082.656	87.483.975	67.081.316

PATRIMONIO NETO	Notas / Anexos	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Capital social		20.768	20.768	20.768
Aportes no capitalizados		2.813	2.813	2.813
Ajustes al capital		28.254	28.254	28.254
Ganancias reservadas		7.966.285	6.173.869	4.693.374
Resultados no asignados		1.246.033	1.078.865	1.104.650
Otros Resultados Integrales acumulados		4.909	4.909	-
Resultado del periodo/ejercicio		3.174.119	3.459.584	2.680.495
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		12.443.181	10.769.062	8.530.354
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		1.243.269	1.107.065	894.049
TOTAL PATRIMONIO NETO		13.686.450	11.876.127	9.424.403
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO		122.769.106	99.360.102	76.505.719

Las notas 1 a 39 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe con fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas / Anexos	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Ingresos por intereses	Q	4.852.036	12.904.824	4.722.310	13.425.970
Egresos por intereses	Q	(2.980.013)	(6.814.250)	(1.515.137)	(4.180.196)
Resultado neto por intereses		1.872.023	6.090.574	3.207.173	9.245.774
Ingresos por comisiones	Q y 23	1.134.123	3.136.684	715.179	2.217.963
Egresos por comisiones	Q	(255.246)	(679.183)	(159.287)	(452.850)
Resultado neto por comisiones		878.877	2.457.501	555.892	1.765.113
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	1.899.349	4.682.592	(7.227)	(28.769)
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(9.449)	(9.449)	-	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	24	607.688	1.291.823	90.372	182.134
Otros ingresos operativos	25	454.007	1.345.613	375.235	997.603
Cargo por incobrabilidad	6	(278.935)	(1.056.377)	(191.920)	(645.548)
Ingreso operativo neto		5.423.560	14.802.277	4.029.525	11.516.307
Beneficios al personal	26	(1.216.164)	(3.433.275)	(969.589)	(2.854.035)
Gastos de administración	27	(970.466)	(2.776.770)	(664.494)	(2.174.243)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(103.642)	(352.446)	(117.557)	(311.913)
Otros gastos operativos	28	(1.319.538)	(3.508.429)	(950.540)	(2.363.659)
Resultado operativo		1.813.750	4.731.357	1.327.345	3.812.457
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	11	18	14.657	40.864	50.751
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan		1.813.768	4.746.014	1.368.209	3.863.208
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	21	(540.282)	(1.324.128)	(351.931)	(1.242.122)
Resultado neto de las actividades que continúan		1.273.486	3.421.886	1.016.278	2.621.086
Resultado neto del período		1.273.486	3.421.886	1.016.278	2.621.086
Resultado neto del período atribuible a:					
Los propietarios de la controladora		1.186.779	3.174.119	990.058	2.471.572
Las participaciones no controladoras		86.707	247.767	26.220	149.514

Las notas 1 a 39 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe con fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Resultado neto del periodo	1.273.486	3.421.886	1.016.278	2.621.086
Total Otro Resultado Integral	-	-	-	-
Total Resultado Integral	1.273.486	3.421.886	1.016.278	2.621.086
Resultado integral total:				
Atribuible a los propietarios de la controladora	1.186.779	3.174.119	990.058	2.471.572
Atribuible a participaciones no controladoras	86.707	247.767	26.220	149.514

Las notas 1 a 39 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Sindico

BANCO DE SAN JUAN S.A. -Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2044

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados		Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades		Rdos. No Asignados	Total PN de participaciones controladoras al 30/09/2018	Total PN de participaciones no controladoras al 30/09/2018	Total al 30/09/2018
	En circulación	Primas de emisión de acciones	Otros		Legal	Otras						
Saldos al comienzo del ejercicio	20.768	2.813	28.254	4.909	2.049.662	4.124.207	4.538.449	10.769.062	1.107.065	11.876.127		
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	-	3.174.119	3.174.119	247.767	3.421.886		
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	3.174.119	3.174.119	247.767	3.421.886		
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 27/03/2018:												
Reserva legal	-	-	-	-	658.483	-	(658.483)	-	-	-		
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)		
Otros	-	-	-	-	-	2.633.933	(2.633.933)	-	-	-		
Distribución dividendos de subsidiarias									(111.563)	(111.563)		
Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	4.909	2.708.145	5.258.140	4.420.152	12.443.181	1.243.269	13.686.450		

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Sindico

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
 DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Aportes no capitalizados		Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales		Reserva de utilidades		Rdos. No Asignados	Total PN de participaciones no controladoras al 30/09/2017	Total PN de participaciones no controladoras al 30/09/2017	Total al 30/09/2017
	En circulación	Primas de emisión de acciones	Otros		Legal	Otras						
Saldos al comienzo del ejercicio	20.768	2.813	28.254	-	1.513.563	3.179.811	3.785.145	8.530.354	894.049	9.424.403		
Resultado total integral del periodo	-	-	-	-	-	-	2.471.572	2.471.572	149.514	2.621.086		
- Resultado neto del periodo	-	-	-	-	-	-	2.471.572	2.471.572	149.514	2.621.086		
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 25/04/2017:												
- Reserva legal	-	-	-	-	536.099	-	(536.099)	-	-	-		
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(1.200.000)	-	(1.200.000)	-	(1.200.000)		
- Otras	-	-	-	-	-	2.144.396	(2.144.396)	-	-	-		
Distribución dividendos de subsidiarias									(77.653)	(77.653)		
Saldos al cierre del periodo	20.768	2.813	28.254	-	2.049.662	4.124.207	3.576.222	9.801.926	965.910	10.767.836		

Las notas 1 a 39 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2018	30/09/2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		4.746.014	3.863.208
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(304.874)	480.340
Amortizaciones y desvalorizaciones		352.845	250.325
Cargo por incobrabilidad		1.056.377	639.578
Otros ajustes		(1.714.096)	(409.563)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(7.255.325)	(15.402.773)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(18.531.062)	(7.838.754)
Instrumentos derivados		(172.019)	(23.709)
Operaciones de pase		2.051.871	(970.021)
Préstamos y otras financiaciones		(10.820.736)	(9.315.290)
Sector Público no Financiero		125.334	446.017
Otras Entidades financieras		(191.855)	(180.572)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(10.754.215)	(9.580.735)
Otros Títulos de Deuda		20.830.408	3.822.856
Activos financieros entregados en garantía		(679.067)	(908.352)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		1.341	(14.501)
Otros activos		63.939	(155.002)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		21.526.017	16.214.198
Depósitos		22.480.949	14.956.009
Sector Público no Financiero		11.154.144	9.265.387
Otras Entidades financieras		24.869	(39.122)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		11.301.936	5.729.744
Instrumentos derivados		2.530	14.724
Operaciones de pase		(926.424)	520.838
Otros pasivos		(31.038)	722.627
Cobros / pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.424.513)	(1.356.272)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		17.287.319	3.798.701

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2018	30/09/2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(650.581)	(637.662)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(608.848)	(601.689)
Compra de Instrumentos de pasivo o de patrimonio emitidos por otras entidades		(38.299)	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(3.434)	(35.973)
Cobros:		1.239.512	1.152.083
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		71.026	608
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		1.168.486	1.151.475
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		588.931	514.421
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(2.574.872)	(2.369.531)
Dividendos		(2.689.319)	(2.380.983)
Banco Central de la República Argentina		1.569	(2.663)
Financiaciones de entidades financieras locales		121.994	23.776
Obligaciones subordinadas		(1.899)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(7.217)	(9.661)
Cobros:		206	-
Banco Central de la República Argentina		206	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(2.574.666)	(2.369.531)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		1.291.823	182.134
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		16.593.407	2.125.725
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		16.593.407	2.125.725
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	29	15.112.238	13.264.729
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	29	31.705.645	15.390.454

Las notas 1 a 39 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa y actividades principales del Grupo

Banco San Juan S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y cuenta con una red de distribución de alcance provincial. La Entidad ofrece servicios de banca minorista y banca corporativa, prestando principalmente servicios bancarios tradicionales, convenios de recaudación con entes privados y oficiales, sistemas de acreditación de sueldos en cuenta y actuando como agente financiero de la Provincia de San Juan.

La Entidad controla en forma directa a Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A., la cual a su vez es controladora de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

Con fecha 22 de noviembre de 2018, el Directorio de Banco San Juan S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

A continuación se detalla ciertas operaciones de las entidades del Grupo:

1.1 Banco de San Juan S.A.

Con fecha 7 de noviembre de 2007, Banco de San Juan S.A. y la Provincia de San Juan suscribieron por un plazo de 10 años, 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, el cual fue prorrogado por un nuevo contrato celebrado el 26 de octubre de 2017.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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, a contar desde el 1° de noviembre de 2017. Transcurrido dicho plazo, se considerará tácitamente renovado por períodos de un año, hasta que una de las partes manifieste su voluntad en contrario.

1.2. Banco de Santa Cruz S.A.

Banco de Santa Cruz S. A. es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y agente financiero de la Provincia de Santa Cruz.

En el marco del Convenio de Vinculación firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Cruz y Banco de Santa Cruz S.A., con fecha 12 de septiembre de 2008, y ratificado mediante el Decreto Provincial N° 2.555/08 del 2 de octubre de 2008, ésta presta sus servicios principalmente como Agente financiero y Caja obligada del Estado Provincial, encargándose además de:

- Gestionar la administración y cobro judicial o extrajudicial de todos los créditos y sus garantías excluidos del Estado de Situación Patrimonial de Transferencia que han sido cedidos por el Banco a la Provincia, como así también la cobranza judicial o extrajudicial de la totalidad de los créditos recibidos del Ente Residual.
- Canalizar las operaciones de financiamiento de las actividades productivas, dentro del ámbito de la Provincia en el marco de los convenios suscriptos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 Banco de Santa Cruz S.A. conjuntamente con Banco de San Juan S.A. y 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 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 2016, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos y otras financiaciones - Sector Público no Financiero" por un total de 229.007, 360.906 y 403.692, respectivamente.

1.3. Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y agente financiero de la Provincia de Santa Fe.

En el marco del Contrato de Vinculación establecido por el Decreto Provincial N° 1.085/09, firmado entre Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y el Gobierno de la Provincia de Santa Fe, con fecha 18 de junio de 2009, la Entidad actúa principalmente como:

- Agente Financiero del Estado Provincial, por lo que tiene exclusividad en la prestación, entre otros, de los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Administración Provincial de Impuestos.
- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en la Entidad los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia, los depósitos judiciales en efectivo, títulos o valores a la orden de los Tribunales Provinciales, con excepción de los correspondientes a los Tribunales de la Ciudad de Rosario, y los depósitos en dinero o títulos que se realicen en garantía de contratos y licitaciones del Gobierno Provincial.

Dicho convenio tenía una duración de 5 años. 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 más el mencionado convenio, con vigencia a partir del 1° de julio de 2014.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Por otra parte, como consecuencia del proceso de venta del paquete accionario de la Entidad controlada acontecido durante el año 2003, Banco de San Juan S.A. mantiene el 93,39% del capital social y de los votos.

Adicionalmente, como consecuencia de la adquisición del paquete de acciones ordinarias de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., acontecido durante el año 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene el 64,42% del capital social (representativos del 100% de las acciones ordinarias) y el 100% de los votos de dicha Entidad controlada. Por otra parte, Seguros de Depósitos S.A. (SEDESA), es titular del 33,58% del capital social (representativo del 100% de las acciones preferidas), con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1%.

1.4. Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (NBER) es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.

Con fecha 16 de septiembre de 2005, NBER y la Provincia de Entre Ríos suscribieron el contrato de Agente Financiero, a través del cual la Entidad prestará los siguientes servicios:

- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en NBER los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores del Poder Ejecutivo, sus Ministerios y Secretarías, la Legislatura Provincial, el Poder Judicial, los Organismos Provinciales descentralizados, autárquicos y las empresas y/o sociedades del Estado Provincial.
- Agente Financiero de la Provincia, por lo que tiene exclusividad, entre otras cuestiones, para percibir los recursos de coparticipación de impuestos nacionales, percibir los impuestos, servicios, tasas y contribuciones provinciales, prestar los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Dirección General de Rentas.

El mencionado contrato tenía un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 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 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Con fecha 10 de junio de 2016 NBER conjuntamente con otros bancos firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Entre Ríos, el cual presentará 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 nueve trimestres y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía. En tal sentido, al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos y otras financiaciones – Sector Público no Financiero" por un total de 90.951, 181.007 y 271.436, respectivamente.

Por otra parte, con fecha 21 de mayo de 2002 se celebró el Contrato de Fideicomiso Financiero de Banco de Entre Ríos S.A., denominado Fideicomiso BERSA., entre el ex Banco de Entre Ríos S.A. en carácter de Fiduciante y el BNA en carácter de Fiduciario, designándose al Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. como Beneficiario, en virtud de la Resolución N° 316/02 del Directorio del BCRA. Dicho Fideicomiso fue constituido en los términos de la Ley de Fideicomisos Financieros N° 24.441, recibiendo ciertos activos del ex Banco de Entre Ríos S.A. y emitiendo como contrapartida 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 30 de septiembre de 2018 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.702, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.581, 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".

El último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2014 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad, ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitidos.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados condensados y políticas contables aplicadas

2.1. Normas contables aplicadas

Con fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual fueron establecidos los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), para la confección de los estados financieros 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.

Adicionalmente, por medio de la Comunicación "A" 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió (i) la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020; y (ii) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación. A la fecha de los presentes estados financieros consolidados condensados la Entidad y sus subsidiarias se encuentran en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" mencionado en (i) precedente. Por último, mediante las Comunicaciones "A" 6323 y 6324 y complementarias, el BCRA definió el Plan de cuentas mínimo y las disposiciones aplicables a la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 se han cumplimentado las condiciones para que los estados financieros separados condensados de la Entidad correspondientes al período intermedio de nueve meses finalizado en esa fecha incorporen el ajuste por inflación establecido en la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias". Sin embargo, debido a las razones que se detallan en el acápite "Unidad de medida" de la presente nota, las entidades financieras deben excluir la aplicación de la mencionada norma.

Los presentes estados financieros consolidados condensados de la Entidad y sus subsidiarias fueron elaborados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA. Teniendo en cuenta las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes, el nuevo cuerpo normativo comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluye:

- las NIIF;
- las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y
- las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

En la preparación de estos estados financieros consolidados condensados, la Entidad contempló las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y aquellas que hayan sido aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros consolidados condensados que se describen en el apartado "Adopción por primera vez de las NIIF" de la presente nota.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, la Entidad y sus subsidiarias prepararon sus estados financieros de acuerdo con las normas emitidas por el BCRA. La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros consolidados condensados con propósitos comparativos, fue modificada y se presenta de acuerdo con las bases descritas en los párrafos precedentes. Los efectos de los cambios entre las normas aplicadas hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y las NIIF, adoptadas por el BCRA mediante la Comunicación "A" 6114, se explican en las conciliaciones expuestas en el apartado "Adopción por primera vez de las NIIF" de la presente nota.

Las políticas contables cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de los primeros estados financieros consolidados anuales (31 de diciembre de 2018) de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 6114. Sin embargo, estas políticas contables podrían modificarse en la medida en que, cuando se preparen esos primeros estados financieros anuales de acuerdo con las NIIF, se emitan nuevas normas o se modifiquen las actuales, con aplicación obligatoria a esa fecha, o se opte por cambiar la elección de alguna de las exenciones previstas en la NIIF 1. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.2. Bases de preparación y consolidación

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los estados financieros consolidados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018, ya emitidos. En este sentido, la Entidad y sus subsidiarias han utilizado las mismas políticas contables adoptadas a la fecha de la transición a las NIIF.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y de los estados financieros condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018. Sin embargo, estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y con los estados financieros condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

Al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de las siguientes sociedades:

Subsidiarias	Acciones		Porcentual de la Entidad		Porcentual de la Participación no controladora	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos posibles	Capital Total	Votos posibles
Banco de Santa Cruz S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	7.650.000	51 %	51 %	49 %	49 %
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Ordinarias, nominativas no endosables	85.117.526	93,39 %	93,39 %	6,61 %	6,61 %
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Ordinarias, nominativas no endosables	172.000.000	64,42 %	100 %	35,58 %	0 %

- (1) Entidad controlada por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. El capital social de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. está dividido en acciones ordinarias suscriptas e integradas por Nuevo Banco de Santa Fe S.A., las cuales representan un 64,42% del capital social y un 100% de los votos; y acciones preferidas suscriptas e integradas por Seguro de Depósitos S.A. como Fiduciaria del Fondo de Garantía de los Depósitos, que representan el 35,58% del capital social y sin derecho a voto.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Los totales de activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco de San Juan S.A. y sus subsidiarias, se exponen a continuación:

Al 30/09/2018	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (1)	Eliminaciones	Banco de San Juan S.A. Consolidado
Activo	33.745.010	7.939.591	90.581.861	(9.497.356)	122.769.106
Pasivo	21.301.829	6.651.177	81.323.986	(194.336)	109.082.656
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	12.443.181	657.091	8.645.929	(9.303.020)	12.443.181
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	631.323	611.946	-	1.243.269
Resultado neto del período	3.714.119	237.364	1.988.795	(2.518.392)	3.421.886
Total Otro Resultado Integral	-	-	-	-	-
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	3.714.119	121.056	1.857.336	(1.978.392)	3.714.119
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	-	116.308	131.459	-	247.767

(1) Saldos consolidados con Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

El Directorio de Banco de San Juan S.A. considera que no existen otras sociedades ni entidades estructuradas que deban ser incluidas en los estados financieros al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.3. Cambios en políticas contables

Activos no corrientes mantenidos para la venta:

La subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A. reclasifica en esta categoría a activos no corrientes cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, que se encontraban disponibles para su venta inmediata bajo términos habituales de venta y por los cuales la Gerencia de esa entidad se hallaba comprometida mediante un plan activo para negociarlos a un precio de venta razonable. Por lo tanto, las ventas se consideran como altamente probables y se espera que se complete dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Estos activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta, se miden al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta.

2.4. Cifras en miles de pesos

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

2.5. Información comparativa

El estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 30 de septiembre de 2018, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2018 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa nota, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

Por aplicación de la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", y en virtud de que los presentes estados financieros consolidados condensados corresponden al primer ejercicio que se presenta de acuerdo a la Comunicación "A" 6114 del BCRA, se incluye el estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición (31 de diciembre de 2016).

2.6. Unidad de medida

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 establece ciertos indicadores cualitativos y como factor cuantitativo una tasa de inflación acumulada en tres años que se aproxime o sobrepase el 100%, lo que también requiere evaluar que no se trate de un hecho circunstancial que se revierta en el corto plazo. La inflación acumulada en tres años se mantuvo en Argentina durante el año 2017 en valores decrecientes respecto del año 2016 y por debajo del 100% acumulado en tres años. Sin embargo, esta tendencia se ha revertido durante el primer semestre de 2018 debido a factores tales como la devaluación del tipo de cambio, la continuidad del proceso de ajuste de tarifas de servicios públicos, así como un contexto internacional desfavorable en cuestiones de financiamiento. En este escenario, la inflación trienal acumulada, medida tanto en base a los índices de precios mayoristas como a los índices de precios al consumidor, se ubica actualmente por encima del 100%, y las metas revisadas por el gobierno nacional y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo. Por tales razones, la economía argentina es considerada actualmente hiperinflacionaria bajo la NIC 29 y las entidades bajo el control del BCRA, obligadas a la aplicación de las NIIF adoptadas por el BCRA por medio de la Comunicación "A" 6114 y cuya moneda funcional sea el peso argentino, deberán reexpresar sus estados financieros. Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utilizará una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Sin embargo, conforme a lo establecido por la Comunicación "A" 3921 del BCRA, la Entidad no puede aplicar el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea previsto en la NIC 29, en virtud de lo establecido por el Decreto N° 664/2003. La exclusión de la NIC 29 en la aplicación de las NIIF procederá hasta tanto se encuentre vigente el mencionado decreto.

Si bien los estados financieros al 30 de septiembre de 2018 no incorporan los efectos de la inflación, la existencia de variaciones importantes en las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como las observadas en el costo salarial, las tasas de préstamos y depósitos y el tipo de cambio, igualmente podrían afectar la situación patrimonial y los resultados de la Entidad, y, por ende, esas variaciones debieran ser tenidas en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de su efectivo.

A continuación se incluye un resumen de los efectos que produciría la utilización de la NIC 29:

- (a) Los estados financieros deben ser ajustados para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.
- (b) En un período inflacionario, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios (aquellos con un valor nominal fijo en moneda local), perderá poder adquisitivo, y toda entidad que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos.
- (c) Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que:
 - (i) los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.
 - (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos.
 - (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no serán reexpresadas a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
 - (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa serán reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) Si al reexpresar los activos no monetarios en los términos de unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa no correspondiera hacer un ajuste equivalente para propósitos fiscales, ello dará lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconocerá en el resultado del período, y si, además de la reexpresión, también se revaluaran los activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación se reconocerá en el otro resultado integral y el impuesto diferido correspondiente con la reexpresión se reconocerá en el resultado del período.
 - (vi) Los gastos e ingresos deben reexpresarse desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresarán tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes reexpresados.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificar los efectos que resultarían de la aplicación de la NIC 29, pero estima que los mismos podrían ser significativos.

2.7. Adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del BCRA, se presentan más abajo las conciliaciones del patrimonio neto de la Entidad y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2017, del resultado neto por los períodos de nueve y tres meses finalizados en esa fecha y del flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha. Las conciliaciones del patrimonio y del resultado neto al y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 (fecha de transición) y 2017 se incluyeron en los estados financieros consolidados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018, ya emitidos.

En la preparación de estas conciliaciones, la Dirección de la Entidad y sus subsidiarias han considerado aquellas NIIF que son aplicables en la preparación de los primeros estados financieros consolidados anuales presentados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 del BCRA, correspondientes al ejercicio que finalizará el 31 de diciembre de 2018. Sin embargo, las partidas y los importes incluidos en estas conciliaciones podrían modificarse en la medida en que, cuando se preparen esos primeros estados financieros consolidados anuales de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 6114, se emitan nuevas normas o se modifiquen las actuales, con aplicación obligatoria o anticipada admitida a esa fecha, o se opte por cambiar la elección de alguna de las exenciones previstas en la NIIF 1. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Las excepciones obligatorias y las exenciones por las cuales la Entidad y sus subsidiarias han optado en relación a la no aplicación retroactiva de ciertas NIIF y los principales ajustes de la transición han sido explicados en detalle en los estados financieros consolidados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018, ya emitidos.

Explicación de la transición a las NIIF:

▪ Conciliación del patrimonio consolidado al 30 de septiembre de 2017

	Normas BCRA anteriores	Ajustes y reclasificaciones de transición	NIIF
Total de Activos	93.085.915	2.275.152	95.361.067
Total de Pasivos	84.631.076	(37.845)	84.593.231
Patrimonio Neto	8.454.839	2.312.997	10.767.836

Saldos al 30/09/2017	Patrimonio Neto
Según Normas BCRA anteriores	8.454.839
Ajustes y reclasificaciones de transición:	
Instrumentos financieros	(216.780)
Costo atribuido de los inmuebles y otros	2.195.591
Impuesto diferido	(506.280)
Otros ajustes menores de transición	(125.444)
Total de ajustes y reclasificaciones - controladora	1.347.087
Reclasificación a Patrimonio Neto de Participación no controladora	965.910
Total de ajustes y reclasificaciones al Patrimonio Neto	2.312.997
Según NIIF	10.767.836

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

- Conciliación del resultado y el resultado integral total consolidados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2017

Acumulados al 30/09/2017	Resultado neto del período	Otro resultado integral	Resultado integral total atribuible a la controladora
Según Normas BCRA anteriores	2.229.135		2.229.135
Ajustes y reclasificaciones de transición:			
Instrumentos financieros	(23.426)	-	(23.426)
Costo atribuido de los Inmuebles	(9.188)	-	(9.188)
Impuesto Diferido	250.880	-	250.880
Otros ajustes menores de transición	24.171	-	24.171
Total de ajustes y reclasificaciones de transición	242.437	-	242.437
Según NIIF	2.471.572	-	2.471.572

- Conciliación del resultado y el resultado integral total separados correspondiente al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2017

Trimestre finalizado el 30/09/2017	Resultado neto del período	Otro resultado integral	Resultado integral total atribuible a la controladora
Según Normas BCRA anteriores	803.455	-	803.455
Ajustes y reclasificaciones de transición:			
Instrumentos financieros	17.340	-	17.340
Costo atribuido de los Inmuebles y otros	(3.062)	-	(3.062)
Impuesto Diferido	118.191	-	118.191
Otros ajustes menores de transición	54.134	-	54.134
Total de ajustes y reclasificaciones de transición	186.603	-	186.603
Según NIIF	990.058	-	990.058

- Conciliación de los flujos de efectivo consolidados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2017

	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	Flujo neto por las actividades operativas	Flujo neto por las actividades de inversión	Flujo neto por las actividades de financiación	Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período
Según Normas BCRA anteriores	13.296.411	3.427.555	108.076	(1.987.406)	182.134	15.026.770
Ajustes y reclasificaciones de transición:						
Total de ajustes y reclasificaciones de transición	(31.682)	371.146	406.345	(382.125)	-	363.684
	(31.682)	371.146	406.345	(382.125)	-	363.684
Según NIIF	13.264.729	3.798.701	514.421	(2.369.531)	182.134	15.390.454

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

2.8. Nuevos pronunciamientos

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Adicionalmente a lo mencionado en los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2018, la Entidad adoptará la NIIF 16 "Arrendamientos", cuando la misma sea efectiva.

Dicha norma elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios, que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero que se registran dentro de los estados financieros y los arrendamientos operativos para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras. En su lugar, se desarrolla un modelo único, dentro del balance, que es similar al de arrendamiento financiero actual. En el caso del arrendador se mantiene la práctica actual - es decir, los arrendadores siguen clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros y operativos.

Esta norma es de aplicación para los ejercicios que comiencen a partir del 1° de enero de 2019. La Entidad y sus subsidiarias no esperan que el impacto de esta norma antes citada sea significativo para los estados financieros consolidados.

3. Operaciones de Pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad y sus subsidiarias concertaron operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

4. Activos financieros entregados en garantía – activos de disponibilidad restringida

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad y sus subsidiarias entregaron como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Descripción	Valor en libros		
	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Por operatoria con BCRA	2.205.251	1.892.053	1.391.438
Por operatoria con MAE	79.460	13.158	12.081
Por operatoria con ROFEX	181.404	64.846	67.111
Por operaciones de pase pasivo – Títulos Públicos a valor razonable	124.074	1.141.415	-
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	242.613	187.128	119.108
Por préstamo otorgado a la Municipalidad de Santa Fe	5.239	3.061	2.595
Por contrato de vinculación con la Provincia de San Juan	5.518	4.946	4.577
Por contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe	11.651	11.651	11.651
Por contrato de vinculación con la Provincia de Entre Ríos	9.585	10.400	9.561
En garantía de alquileres	3.972	2.455	2.481
Total	2.868.767	3.331.113	1.620.603

La Gerencia de la Entidad y sus subsidiarias estiman que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

5. Transferencia de activos financieros

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los instrumentos financieros afectados a operaciones de pase pasivo de la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A., la Entidad y sus subsidiarias no cuentan con otros activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

6. Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones

La información de las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran expuestos en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

Adicionalmente, se muestra la composición del cargo por incobrabilidad neto, generado por préstamos y otras financiaciones:

	30/09/2018	30/09/2017
Cargo por incobrabilidad	1.056.377	645.548
Cargo por Incobrabilidad de otros activos financieros	(7.527)	(3.757)
Previsiones desafectadas (Otros ingresos operativos)	(329.004)	(230.632)
Recuperos de créditos (Otros ingresos operativos)	(47.326)	(34.736)
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	672.520	376.423

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

7. Operaciones Contingentes

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad y sus subsidiarias también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el estado de situación financiera consolidado condensado, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad y sus subsidiarias, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el estado de situación financiera consolidado condensado y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad y sus subsidiarias.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad y sus subsidiarias mantienen las siguientes operaciones contingentes:

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Adelantos y créditos acordados no utilizados	-	339	6.310
Garantías otorgadas	7.675	6.210	48.428
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	-	-	1.942
Cartas de crédito	409	344	159
Total	8.084	6.893	56.839

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 30.

8. Instrumentos Financieros Derivados

La Entidad y sus subsidiarias celebraron operaciones de derivados para fines de negociación y de gestión de riesgos.

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

Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del año y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito. Adicionalmente, se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el estado de situación financiera consolidado condensado. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q "Apertura de Resultados". Por otra parte, en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" se detallan las operaciones que concertaron la Entidad y sus subsidiarias por grupos homogéneos, teniendo en

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

cuenta la coincidencia en la totalidad de los atributos expuestos, independientemente de que se trate de operaciones activas o pasivas.

La Entidad y sus subsidiarias toman posiciones con la expectativa de beneficiarse de movimientos favorables en precios, tasas o índices, es decir aprovechar el alto apalancamiento de estos contratos para obtener altas rentabilidades, asumiendo a su vez un alto riesgo de mercado. Adicionalmente, se pueden hacer con un objetivo de arbitraje, es decir obtener un beneficio libre de riesgo por la combinación de un producto derivado y una cartera de activos financieros, tratando de obtener beneficios aprovechando situaciones anómalas en los precios de los activos en los mercados.

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

A continuación se describen los instrumentos financieros derivados de la Entidad y sus subsidiarias:

- Futuros:

Son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de futuros corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados. Los contratos de futuros tienen bajo riesgo de liquidez porque, a menos que se elijan para ser ejecutados por entrega, se liquiden en una base neta. Sin embargo, exponen a la Entidad y sus subsidiarias a riesgo de mercado.

- Opciones:

Son acuerdos contractuales que otorgan el derecho, pero no la obligación, para que el comprador pueda comprar o vender una cantidad específica de un instrumento financiero a un precio fijo, ya sea en una fecha futura establecida o en cualquier tiempo dentro de un período especificado. La subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Estos contratos de opción reúnen las características de un instrumento financiero derivado y, en virtud de su liquidación en una misma fecha y a un mismo precio de ejercicio, son en su esencia asimilables a un contrato de futuro.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

9. Arrendamientos

La Entidad y sus subsidiarias no celebraron contratos de arrendamientos operativos no cancelables, ni en carácter de arrendatario ni arrendador.

Por otra parte, no existen acuerdos significativos de arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y sus subsidiarias, y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

10. Información sobre valores razonables

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

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

Si bien la Dirección ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Jerarquías de valores razonables

La Entidad y sus subsidiarias utilizan las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado. Para determinar el valor de mercado de éstos instrumentos se utilizaron técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado. Para este enfoque, principalmente se utilizó la metodología del descuento de flujo de fondos.

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad y sus subsidiarias.

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros:

- *Instrumentos financieros de tasa fija:* El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad y sus subsidiarias.

Para los activos cotizados y la deuda cotizada emitida el valor razonable se determinó en base a los precios de mercado.

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

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente:

	30/09/2018				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y Depósitos en Bancos	31.705.645	31.705.645	-	-	31.705.645
Otros activos financieros	748.005	13.711	740.571	-	754.282
Préstamos y otras financiaciones	61.620.986	-	56.302.764	-	56.302.764
Otros Títulos de Deuda	2.015.603	-	1.582.311	-	1.582.311
Activos financieros entregados en garantía	2.488.693	2.432.117	-	-	2.432.117

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	30/09/2018				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
Pasivos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos	101.456.740	-	101.379.453	-	101.379.453
Otros pasivos financieros	3.263.124	3.263.124	-	-	3.263.124
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	415.509	415.509	-	-	415.509

	31/12/2017				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y Dep3sitos en Bancos	15.112.238	15.112.238	-	-	15.112.238
Operaciones de pase	58.581	58.581	-	-	58.581
Otros activos financieros	1.121.286	11.435	1.113.407	-	1.124.842
Pr3stamos y otras financiaci3nes	51.732.987	-	53.232.815	-	53.232.815
Otros T3tulos de Deuda	21.708.338	9.896.657	11.759.083	-	21.655.740
Activos financieros entregados en garant3a	3.331.113	3.331.113	-	-	3.331.113
Pasivos Financieros					
Dep3sitos	78.975.791	-	78.975.791	-	78.975.791
Operaciones de Pase	1.026.526	1.026.526	-	-	1.026.526
Otros pasivos financieros	3.528.067	3.528.067	-	-	3.528.067
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	227.543	227.543	-	-	227.543

	31/12/2016				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y Dep3sitos en Bancos	13.264.729	13.264.729	-	-	13.264.729
Operaciones de pase	47.267	47.267	-	-	47.267
Otros activos financieros	295.931	10.917	286.532	-	297.449
Pr3stamos y otras financiaci3nes	39.353.785	-	41.946.094	-	41.946.094
Otros T3tulos de Deuda	17.571.464	8.366.726	9.227.091	-	17.593.817
Activos financieros entregados en garant3a	1.620.603	1.620.603	-	-	1.620.603
Pasivos Financieros					
Dep3sitos	61.450.513	-	60.588.539	-	60.588.539
Otros pasivos financieros	1.743.349	1.743.349	-	-	1.743.349
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	36.772	36.772	-	-	36.772

Al 30 de septiembre de 2018, no existen transferencias entre niveles de jerarqu3a de instrumentos financieros.

Firmado a efectos de su identificaci3n con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisi3n Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio
 Contador P3blico U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.818

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 S3ndico

11. Inversión en asociadas y negocios conjuntos

Entidades asociadas:

La Entidad y sus subsidiarias tienen una participación del 12,75% y 7% en Red Link S.A. a nivel consolidado y separado, respectivamente. La existencia de influencia significativa en esta entidad asociada se pone en evidencia, principalmente, a través de la representación que tiene la Entidad y sus subsidiarias en el Directorio de la entidad asociada.

Red Link S.A. es una entidad privada, que no cotiza en ninguna bolsa de comercio, que se dedica a prestar servicios financieros en Argentina. Al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016, no tiene pasivos contingentes ni compromisos de capital.

La participación de la Entidad y sus subsidiarias en Red Link S.A. se contabiliza por el método de la participación, considerando los ajustes del valor razonable realizados en el momento de la adquisición y los ajustes por diferencias en las políticas contables.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro incluía adicionalmente la participación de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. en Prisma Medios de Pago S.A. (ver nota 16).

Negocios conjuntos:

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad y sus subsidiarias no tienen actividades en el marco de esta categoría.

12. Partes relacionadas

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad y sus subsidiarias de la siguiente forma:

- Ejerce control o control conjunto sobre las mismas.
- Ejerce influencia significativa sobre las mismas.
- Es un miembro del personal clave de la Gerencia de las mismas o de éstas.
- Miembros del mismo Grupo económico.
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
- Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad y sus subsidiarias o de una entidad relacionada con ésta.

Por lo tanto, se consideran partes relacionadas a las entidades financieras integrantes del Grupo (Nuevo Banco de Santa Fe S.A., Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A.), como así también a Petersen Inversiones S.A.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad y sus subsidiarias, directa o indirectamente. La Entidad y sus subsidiarias consideran al Presidente, miembros del Comité Ejecutivo, Gerente General y Gerentes de staff como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

La retribución del personal clave de la Gerencia, correspondiente a honorarios, sueldos y cargas sociales, asciende a 182.054 y 151.122 al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley N° 19.550

Por otra parte, de acuerdo a lo requerido por la Ley N° 19.550, al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades del Art. 33 de la mencionada ley son los siguientes:

	30/09/2018			31/12/2017	31/12/2016
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
ACTIVO					
Otros activos financieros	42.545	25.628	8.594	76.767	95.366
PASIVO					
Otros pasivos no financieros	10.024	3.760	1.060	14.844	15.085
					14.633

Adicionalmente, los resultados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 correspondientes a las operaciones efectuadas con estas sociedades son los siguientes:

	30/09/2018				30/09/2017
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
RESULTADOS					
Resultado neto por intereses	(509)	(1.757)	(1.899)	(4.165)	127
Resultado neto por comisiones	(535)	-	(312)	(847)	(667)
Otros ingresos operativos	1.358	707	3.351	5.416	3.105
Gastos de administración	149.664	100.500	34.248	284.412	176.923

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

13. Propiedad, planta y equipo

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

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	Valor residual al 30/09/2018	Valor residual al 31/12/2017	Valor residual al 31/12/2016
Medición al costo			
- Inmuebles	2.913.582	2.863.399	2.718.456
- Mobiliario e Instalaciones	235.701	177.377	132.361
- Máquinas y equipos	784.328	708.484	565.840
- Vehículos	127.466	125.143	8.007
- Diversos	78.486	72.484	54.450
- Obras en curso	15.488	43.226	51.841
TOTAL	4.155.051	3.990.113	3.530.955

14. Activos Intangibles

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad y sus subsidiarias utilizados en su actividad específica.

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

Concepto	Valor residual al 30/09/2018	Valor residual al 31/12/2017	Valor residual al 31/12/2016
Medición al costo			
Licencias	149.573	46.390	80.708
Otros activos intangibles	4.918	17.600	26.334
TOTAL	154.491	63.990	107.042

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

15. Otros activos no financieros

La información de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Anticipos al personal	566	2.965	2.303
Pagos efectuados por adelantado	185.186	206.992	143.341
Anticipos por compra de bienes	21.987	46.964	29.733
Otros bienes diversos - Medición al costo	28.478	20.962	17.583
Anticipo de impuestos	77.965	77.471	41.028
Obras de arte y piezas de colección	283	225	225
Bienes diversos	250.736	255.157	256.786
Otros	4.395	9.736	3.282
TOTAL	569.596	620.472	494.281

16. Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados condensados, la subsidiaria Nuevo Banco de Santa Fe S.A. procedió a reclasificar el saldo de Inversión en asociada por su participación en Prisma Medios de Pago S.A. al rubro Activos no corrientes mantenidos para la venta.

17. Otros pasivos financieros

La información de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	1.191.672	800.866	872.980
Obligaciones por financiación de compras	917.982	721.940	57.406
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	521.935	411.937	240.929
Acreedores no financieros por compras de títulos públicos al contado a liquidar	-	1.199.303	419.130
Acreedores Financieros por compras de moneda extranjera al contado a liquidar	356.137	168.190	-
Diversas sujetas a efectivo mínimo	244.722	204.814	137.630
Diversas	10.273	4.645	6.033
Comisiones devengadas a pagar	9.924	7.316	4.189
Cobros no aplicados - Deudores registrados fuera de balance	3.210	3.329	2.892
Otros	7.269	5.727	2.160
TOTAL	3.263.124	3.528.067	1.743.349

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

18. Provisiones

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018.

Al 30 de septiembre de 2018, las principales provisiones corresponden a:

- Otras contingencias: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza.
- Planes de beneficios post empleo: corresponden a beneficios definidos post empleo.
- Por compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.

En opinión de la Dirección de la Entidad y sus subsidiarias junto con sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

19. Otros pasivos no financieros

La información de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Acreedores varios	629.870	711.971	707.827
Beneficios a empleados a corto plazo (nota 20)	943.708	732.496	492.383
Otros Impuestos a pagar	402.753	293.894	218.388
Otras retenciones y percepciones	286.123	292.789	298.774
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	94.175	40.010	26.999
Honorarios a pagar a directores y síndicos	142.588	82.127	171.287
Por Pasivos del Contrato	25.994	24.480	17.555
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	25.340	41.128	45.680

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 20)	26.653	21.672	17.572
Dividendos a pagar en efectivo	324	3.362	296
Anticipo por venta de otros bienes	2.255	2.255	2.283
Impuesto al Valor Agregado -Débito fiscal	36.396	29.028	20.395
Otras	96.986	78.092	63.266
Total	2.713.165	2.353.304	2.082.705

20. Beneficios a empleados a pagar

Beneficios a corto plazo (nota 19):

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	690.131	545.334	314.472
Provisión vacaciones	253.577	187.162	177.911
TOTAL	943.708	732.496	492.383

Beneficios a largo plazo (nota 19):

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Otras gratificaciones	26.653	21.672	17.572
TOTAL	26.653	21.672	17.572

Beneficios post-empleo (Anexo J):

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Plan de beneficios post-empleo	34.221	27.553	30.171
TOTAL	34.221	27.553	30.171

La Entidad y sus subsidiarias brindan ciertos beneficios post-empleo, a aquellos empleados que por condiciones particulares previstas en las leyes de jubilaciones, puedan obtener su jubilación en forma anticipada. El beneficio consiste en el pago de una suma extraordinaria, que resulta de una porción de la remuneración mensual por los años remanentes y hasta un tope máximo preestablecido.

El pasivo resultante se encuentra expuesto a los riesgos emergentes de la tasa de inflación, la tasa de interés, incremento laboral futuro, porcentaje de aceptación por parte de los empleados, tasa de mortalidad, etc.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

21. Impuesto a las ganancias y a la ganancia mínima presunta

Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

En los estados financieros consolidados condensados, el activo por impuesto (corriente y diferido) de una entidad del Grupo no se compensará con el pasivo por impuesto (corriente y diferido) de otra entidad del Grupo, porque corresponden a impuestos a las ganancias que recaen sobre sujetos fiscales diferentes y además no tienen legalmente frente a la autoridad fiscal el derecho de pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del pasivo por impuesto diferido es la siguiente:

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Pasivo Diferido neto, abierto por Entidad			
Banco de San Juan S.A.	56.236	156.182	190.316
Banco de Santa Cruz S.A.	10.153	17.792	31.545
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	-	69.069	328.799
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	103.026	248.703	273.173
Pasivo diferido total	<u>169.415</u>	<u>491.746</u>	<u>823.833</u>

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del activo por impuesto diferido es la siguiente:

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Activo Diferido neto, abierto por Entidad			
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	60.190	-	-
Pasivo diferido total	<u>60.190</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera consolidado condensado es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Banco San Juan S.A.	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Provisión por impuesto a las ganancias	641.000	541.200	441.600
Anticipos por impuesto a las ganancias	(261.918)	(344.308)	(250.678)
Total	379.082	196.892	190.922
Banco Santa Cruz S.A	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Provisión por impuesto a las ganancias	109.973	156.950	172.281
Anticipos por impuesto a las ganancias	(77.622)	(131.190)	(111.458)
Total	32.351	25.760	60.823
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Provisión por impuesto a las ganancias	479.730	637.600	605.351
Anticipos por impuesto a las ganancias	(310.237)	(432.449)	(337.704)
Total	169.493	205.151	267.647
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Provisión por impuesto a las ganancias	475.947	459.558	393.796
Anticipos por impuesto a las ganancias	(225.186)	(286.455)	(207.075)
Total	250.761	173.103	186.721
Total consolidado	831.687	600.906	706.113

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el estado de resultados consolidado condensado, se compone de la siguiente manera:

Banco San Juan S.A	30/09/2018	30/09/2017
Impuesto a las ganancias corriente según regulaciones tributarias:	(641.000)	(503.000)
Resultado por impuesto diferido:	99.946	76.847
Impuesto a las ganancias total	(541.054)	(426.153)
Banco Santa Cruz S.A	30/09/2018	30/09/2017
Impuesto a las ganancias corriente según regulaciones tributarias:	(109.973)	(117.550)
Resultado por impuesto diferido	7.639	(4.669)
Impuesto a las ganancias total	(102.334)	(122.219)
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	30/09/2018	30/09/2017
Impuesto a las ganancias corriente según regulaciones tributarias:	(479.730)	(526.785)
Resultado por impuesto diferido	129.259	182.892
Impuesto a las ganancias total	(350.471)	(343.893)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	30/09/2018	30/09/2017
Impuesto a las ganancias corriente según regulaciones tributarias:	(475.947)	(368.208)
Resultado por impuesto diferido	145.678	18.351
Impuesto a las ganancias total	(330.269)	(349.857)
Total consolidado	(1.324.128)	(1.242.122)

Impuesto a la ganancia mínima presunta

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los importes determinados del impuesto a las ganancias fueron superiores a los correspondientes al impuesto a la ganancia mínima presunta para dichos períodos, por lo que no corresponde registrar cargos por este impuesto.

Otras cuestiones impositivas

- a) Nuevo Banco de Santa Fe S.A. presentó 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 168.544, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio.

Adicionalmente, en el mes de mayo de 2018, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. presentó ante la AFIP un nuevo pedido de repetición por los períodos fiscales 2015 y 2016 por un total de 131.808 y 328.087, respectivamente.

Se diligenciaron los oficios que fueran oportunamente ordenados al Procurador del Tesoro de la Nación y AFIP. Con fecha 3 de julio de 2018, la AFIP acompañó la totalidad de los antecedentes administrativos, conforme fuera ordenado por el Juzgado. Con fecha 19 de septiembre de 2018, se corrió traslado de la demanda a AFIP, por el término de ley.

Con fecha 2 de noviembre de 2018, AFIP notificó mediante cédula la Resolución N° 155/18 (DV RRSF) que no haría lugar a la acción de repetición interpuesta por la Entidad, vinculada al ajuste por inflación en el impuesto a las ganancias por el período 2014.

- b) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. presentó en el mes de noviembre de 2010 un recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de la Nación, contra una Resolución de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) que impugnaba la aplicación de quebrantos acumulados y el prorrateo de gastos, en los períodos fiscales 2003 y 2004. El 18 de junio de 2014 el Tribunal Fiscal dicta sentencia, convalidando los criterios aplicados por el Banco y revocando la Resolución emitida por AFIP, y con expresa imposición de costas al mencionado organismo. Con fecha 3 de febrero de 2015, la Entidad toma conocimiento que el citado Ente desiste de

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

apelar dicha sentencia, con lo cual queda firme el criterio aplicado por la Entidad en la determinación de su obligación impositiva por los períodos fiscales 2003 y 2004.

Por otra parte, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. presentó 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 92.353, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. Debido al tiempo transcurrido sin que el Organismo Fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido, con fecha 3 de octubre de 2017, las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de la ciudad de Paraná, encontrándose actualmente en trámite.

Adicionalmente, en el mes de junio de 2018 Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. presentó un reclamo administrativo de repetición ante la AFIP por un total de 75.069 por el período fiscal 2015 y un total de 185.575 por el período fiscal 2016.

- c) Por otra parte, Banco de Santa Cruz S.A. presentó 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 22.827, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. Con fecha 21 de marzo de 2017 la Entidad presentó ante la AFIP, en cumplimiento de lo requerido por dicho organismo fiscal mediante Nota Externa 5/2017 de fecha 13 de marzo de 2017, la Declaración Jurada Rectificativa requerida del Impuesto a las Ganancias del período fiscal 2014. Debido al tiempo transcurrido sin que el organismo fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido con fecha 28 de noviembre de 2017 las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de Río Gallegos.

Adicionalmente, con fecha 5 de junio de 2018 la Entidad presentó un reclamo administrativo de repetición ante la AFIP por el período fiscal 2016 por la suma de 80.567.

- d) Con fecha 29 de diciembre de 2017, por medio del Decreto N° 1112/2017 del Poder Ejecutivo Nacional, se promulgó la Ley de Reforma Tributaria N° 27.430, sancionada por el Congreso de la Nación el 27 de diciembre de 2017. Dicha ley fue publicada en el Boletín Oficial en la misma fecha de su promulgación. En los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2018 se expone una síntesis de ciertos aspectos relevantes de dicha reforma.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

22. Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 30/09/2018	Total "Después de los 12 meses" 30/09/2018	Total al 30/09/2018
Efectivo y Depósitos en Bancos	31.705.645	-	-	31.705.645
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	14.580.057	4.177.428	18.757.485
Otros activos financieros	-	748.005	-	748.005
Préstamos y otras financiaciones	1.142.777	37.712.363	22.765.846	61.620.986
Otros Títulos de Deuda	-	1.531.648	483.955	2.015.603
Activos financieros entregados en garantía	2.824.894	34.288	9.585	2.868.767
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	30.622	-	-	30.622
TOTAL ACTIVO	35.703.938	54.606.361	27.436.814	117.747.113
Depósitos	25.878.003	75.578.291	446	101.456.740
Instrumentos derivados	-	-	96.839	96.839
Otros pasivos financieros	-	3.263.124	-	3.263.124
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.459	414.050	-	415.509
Obligaciones subordinadas	-	-	4.440	4.440
TOTAL PASIVO	25.879.462	79.255.465	101.725	105.236.652

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2017	Total "Después de los 12 meses" 31/12/2017	Total al 31/12/2017
Efectivo y Depósitos en Bancos	15.112.238	-	-	15.112.238
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	19.282	-	213.843	233.125
Operaciones de pase	-	1.360.920	-	1.360.920
Otros activos financieros	-	907.568	213.718	1.121.286
Préstamos y otras financiaciones	558.501	31.487.285	19.687.201	51.732.987
Otros Títulos de Deuda	4.528.809	17.008.276	171.253	21.708.338
Activos financieros entregados en garantía	3.331.113	-	-	3.331.113
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	25.261	-	-	25.261
TOTAL ACTIVO	23.575.204	50.764.049	20.286.015	94.625.268

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2017	Total "Después de los 12 meses" 31/12/2017	Total al 31/12/2017
Depósitos	39.856.721	39.118.810	260	78.975.791
Instrumentos derivados	-	-	94.309	94.309
Operaciones de pase	-	1.026.526	-	1.026.526
Otros pasivos financieros	-	3.528.067	-	3.528.067
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras	426	227.117	-	227.543
Obligaciones subordinadas	-	-	6.339	6.339
TOTAL PASIVO	39.857.147	43.900.520	100.908	83.858.575

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2016	Total "Después de los 12 meses" 31/12/2016	Total al 31/12/2016
Efectivo y Depósitos en Bancos	13.264.729	-	-	13.264.729
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	17.436	-	145.386	162.822
Operaciones de pase	-	47.267	-	47.267
Otros activos financieros	-	172.842	123.089	295.931
Préstamos y otras financiaciones	379.841	25.296.281	13.677.663	39.353.785
Otros Títulos de Deuda	-	17.345.551	225.913	17.571.464
Activos financieros entregados en garantía	1.620.603	-	-	1.620.603
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	8.686	-	-	8.686
TOTAL ACTIVO	15.291.295	42.861.941	14.172.051	72.325.287

Depósitos	28.794.305	32.655.967	241	61.450.513
Instrumentos derivados	-	-	77.693	77.693
Otros pasivos financieros	407.176	1.336.173	-	1.743.349
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	312	36.460	-	36.772
Obligaciones subordinadas	-	-	6.034	6.034
TOTAL PASIVO	29.201.793	34.028.600	83.968	63.314.361

Firmado a efectos de su identificaci3n con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisi3n 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

23. Ingresos por comisiones

	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	934.413	2.555.267	595.364	1.736.827
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	199.710	581.417	119.815	481.136
	1.134.123	3.136.684	715.179	2.217.963

24. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	509.862	1.114.918	81.426	136.065
Resultado por compra-venta de divisas	97.826	176.905	8.946	46.069
	607.688	1.291.823	90.372	182.134

25. Otros ingresos operativos

	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Previsiones desafectadas	80.791	329.004	44.301	230.632
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	32.143	82.609	21.874	62.727
Comisión emisoras de tarjetas de crédito/débito	19.305	53.480	10.486	53.922
Intereses punitivos	22.452	54.384	11.608	30.596
Créditos recuperados	23.413	47.326	12.154	34.736
Comisión sobre seguros vendidos	84.514	228.743	149.367	168.839
Alquiler de cajas de seguridad	12.890	36.817	9.675	27.855
Otros ajustes e intereses por otros activos no financieros	3.311	9.286	2.691	7.370
Alquileres	1.029	2.352	404	2.304
Resultados por medición a valor razonable de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	99.247	-	-
Otros	174.159	402.365	112.675	378.622
	454.007	1.345.613	375.235	997.603

26. Beneficios al personal

	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Remuneraciones	777.237	2.258.041	648.742	1.935.594
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	241.455	616.000	172.117	434.903
Cargas Sociales	172.780	490.232	135.997	433.213
Servicios al personal	14.925	42.920	14.765	36.875
Beneficios al personal post-empleo - Beneficios definidos	967	2.868	950	2.500
Otros beneficios al personal a corto plazo	1.679	4.387	(1.606)	6.936
Otros beneficios a largo plazo	7.121	18.827	(1.376)	4.014
	1.216.164	3.433.275	969.589	2.854.035

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

27. Gastos de administración

	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	262.260	713.804	189.486	512.677
Servicios administrativos contratados	167.035	455.747	136.888	361.109
Impuestos	110.940	369.200	114.690	312.536
Honorarios a Directores y Síndicos	67.564	201.824	47.021	149.550
Propaganda y publicidad	72.052	188.383	59.164	155.229
Otros honorarios	58.269	184.580	49.361	129.640
Electricidad y comunicaciones	73.607	190.218	43.492	126.498
Servicios de seguridad	52.871	157.492	44.859	129.737
Alquileres	41.854	127.787	42.662	122.874
Representación, viáticos y movilidad	17.332	47.621	15.397	45.357
Papelería y útiles	7.963	30.914	14.527	46.330
Seguros	12.604	30.535	8.878	24.555
Otros	26.115	78.665	(101.931)	58.151
	970.466	2.776.770	664.494	2.174.243

28. Otros gastos operativos

	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Impuesto sobre los ingresos brutos	586.322	1.521.688	412.405	1.004.070
Seguros	271.331	718.516	153.490	389.855
Canon contrato de vinculación	68.890	190.144	53.163	148.569
Egresos por venta de servicios bancarios	85.606	181.570	38.706	87.314
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	40.707	112.882	32.549	90.721
Gastos de facturación de tarjeteras	109.515	274.524	98.809	186.732
Donaciones	819	27.046	5.929	26.984
Cargo por otras provisiones	8.245	26.363	6.767	27.268
Por reconocimiento inicial de préstamos	2.218	25.218	4.739	14.217
Otros	145.885	430.478	143.983	387.929
	1.319.538	3.508.429	950.540	2.363.659

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

29. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado

La Entidad y sus subsidiarias presentaron los flujos de efectivo de sus operaciones consolidados utilizando el método indirecto, considerando como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

30. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

La Entidad ha definido un modelo integral de gestión de riesgos tendiente a optimizar la rentabilidad mediante la constante revisión de los diversos riesgos que hacen a su negocio y operatoria. Incluyendo en el Manual de Gestión de Riesgos los lineamientos para la gestión de los riesgos de crédito (contraparte, residual, país, liquidación de operaciones de cambio y concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, tasa de interés y mercado), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (riesgo tecnológico) y riesgo reputacional.

Dicho modelo ha sido incluido en los primeros estados financieros condensados emitidos correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

Capitales Mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales y consolidadas, vigente para el mes de septiembre de 2018, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	Base Individual	Base Consolidada
Exigencia de capitales mínimos	1.453.299	7.538.324
Responsabilidad patrimonial computable	2.762.117	12.233.039
Exceso de Integración	1.308.818	4.694.715

31. Política de transparencia en materia de gobierno societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el BCRA han sido incluidas en los primeros estados financieros consolidados condensados emitidos correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

32. 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 BCRA, 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 BCRA 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 y sus subsidiarias no participan 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 BCRA 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 incrementó a 450.

33. Actividades Fiduciarias

La Entidad y sus subsidiarias efectúan actividades fiduciarias en relación con los fideicomisos que se detallan a continuación. Los bienes de la Entidad y sus subsidiarias 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Banco de San Juan S.A.

La Entidad ha sido designada como agente fiduciario de los fideicomisos que se detallan a continuación.

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30-09-2018	31-12-2017
Fideicomiso "Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo"	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. Eventualmente, 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.	Provincia de San Juan	230.264	152.928
Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Lama-Pascua"	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. Eventualmente, 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.	Provincia de San Juan	174.914	165.243
Fideicomiso "Fondo Fiduciario Área de Reserva de Biósfera San Guillermo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso B) de la Ley 8.116. Eventualmente, 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.	Provincia de San Juan	29.672	25.125

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30-09-2018	31-12-2017
Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.185 Eventualmente, 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.	Provincia de San Juan	97.142	78.511
Fideicomiso de Administración para la provisión de tractores e implementos agrícolas a pequeños productores	Otorgamiento y Gestión de Cobro de Contratos de Leasing de tractores e implementos agrícolas para pequeños productores frutihortícolas de la Provincia de San Juan.	Consejo Federal de Inversiones	1.867	3.351
Fideicomiso "Infraestructura Rajo Argenta"	Asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 de la Ley 8.234. Eventualmente, 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.	Provincia de San Juan	136.783	110.084
Fideicomiso Interconexión Eléctrica Provincia de San Juan	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.	José Cartellone Construcciones Civiles S.A.	4.047	3.384
Fideicomiso para la liberación de la traza bypass de Iglesia y Las Flores	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".	Barrick Exploraciones Argentinas S.A.	818	904
Fideicomiso para el pago de la obra bypass de Iglesia y Las Flores	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.	Barrick Exploraciones Argentinas S.A.	8.587	7.453

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30-09-2018	31-12-2017
Fideicomiso "Centro Judicial San Juan"	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. Eventualmente, emitir los títulos valores a ser colocados ante inversores privados o mercado de capitales para la ejecución de la obra.	Provincia de San Juan	230.315	181.843
Fideicomiso Privado de Garantía Energía San Juan	Recibir la recaudación de Energía San Juan cedida al Fideicomiso, constituyendo un fondo de garantía que se mantendrá durante la vigencia del fideicomiso.	Energía San Juan S.A.	11.047	6.594
Fideicomiso "Construcción y Provisión ET Provincial Bauchazeta 132/33 KV"	Emplear los bienes fideicomitados en la realización de las obras, suministros y demás prestaciones previstas en el Proyecto, el Contrato de la Obra y el Pliego de Bases y Condiciones.	ATELEC S.A	103	2.312
Total			925.559	737.732

Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

La Entidad controlada actúa como agente administrador, de custodia, administración y cobro, del siguiente fideicomiso:

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30-09-2018	31-12-2017
Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Administrador de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Ex Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	246.298	245.891

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

34. Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la CNV

Considerando la operatoria que 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 CNV 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.

Adicionalmente, con fecha 3 de noviembre de 2017 la CNV notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción a la categoría "Agente de colocación y distribución integral de fondos comunes de inversión (ACyDI FCI)", con número de matrícula 70.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 16.250. Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 8.750, se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045, que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de septiembre de 2018 el saldo de dicha cuenta es de 4.412.003.

35. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de septiembre de 2018 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

Banco de San Juan S.A

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
- Saldos en cuentas en el BCRA	4.445.009	581.000
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados:		
- Bono del Tesoro Vto. 2020	939.664	-
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el BCRA	436.830	7.361

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTÍN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

36. Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA 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 BCRA, la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, como así también información de los sumarios iniciados por el BCRA a la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad y sus subsidiarias mantienen los siguientes sumarios iniciados por el BCRA:

Banco de San Juan S.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 BCRA, 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 funcionarios, 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 BCRA, contraviniendo lo dispuesto por la Comunicación "A" 3471 y Comunicaciones "B" 7174, 7218, 7286 y 7431.

Por otra parte, con fecha 22 de mayo de 2014 se interpuso ante el Juzgado Federal de San Juan N° 2 recurso de queja por apelación denegada contra la Resolución del BCRA 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.

Con fecha 26 de octubre de 2018, se recibió cédula mediante la cual se notificó el dictado de la Sentencia del Juzgado Federal de San Juan de fecha 23 de octubre de 2018, por la cual se condenó a los imputados al pago de una multa por la suma de U\$S 17.766.651,29. En fecha 6 de noviembre de 2018 Banco de San Juan S.A. interpuso recurso de apelación contra dicha sentencia por considerarla arbitraria, infundada y no ajustada al derecho aplicable ni a la realidad de los hechos investigados. La apelación se sustenta en que la sentencia i) no admitió la invocación del derecho a ser juzgado dentro de un plazo razonable, desconociendo antecedentes del mismo Juzgado, ii) no aplicó al caso el principio constitucional de ley penal más benigna, iii) no describe los hechos sobre los que juzga y

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

carece de manera evidente de la exigencia de tener un fundamento propio y autónomo del Juez, iv) no trató de manera alguna el descargo del Banco y del resto de los sumariados y desconoció elementos de prueba determinantes para la solución del caso, v) atribuyó responsabilidades sobre supuestos de responsabilidad objetiva y/o funcional, algo inadmisibles en materia penal cambiaria, vi) no resolvió el planteo de aplicar el principio jurídico de “non bis in idem”, incurriendo en un doble juzgamiento –con decisiones opuestas entre sí- respecto de operaciones del Banco que ya habían sido juzgadas en el sumario 3584, vii) la multa aplicada carece de fundamento alguno, además de no ajustarse a los parámetros legales previstos por el art. 3 de la 19.359 y/o la actualización establecida en el art. 4 de la misma ley. El 7 de noviembre de 2018 el Juzgado Federal interviniente concedió el recurso de apelación interpuesto, con efecto suspensivo. Actualmente debe ser elevado a la Cámara Federal de Mendoza para que se expida sobre el recurso concedido.

Banco de Santa Cruz

- **Sumario Penal Cambiario N° 3667 (Expediente N° 100.372/04):** con fecha 29 de abril de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 300 del BCRA (de fecha 17 de abril de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3667. En dicha resolución, se atribuye a la Entidad y a ciertos gerentes y empleados la realización de operaciones de venta de cambio simuladas en beneficio del propio intermediario financiero, mediando falsas declaraciones en su tramitación, en el período comprendido entre los meses de abril y octubre de 2002 y por un monto total de U\$S 3.736.010.

Por otra parte, en un recurso de queja que se formó por separado (en razón de un recurso de apelación denegado por el BCRA, interpuesto contra el rechazo de una medida de prueba), el 11 de noviembre de 2014 el Juzgado Federal de Río Gallegos resolvió declarar la incompetencia territorial para intervenir en dicho recurso, entendiéndose que debía intervenir el juez en turno de la Justicia en lo Penal Económico de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Con fecha 19 de noviembre de 2014, se interpuso un recurso de apelación contra dicha resolución, el cual fue concedido y el recurso de queja indicado se encuentra en la Cámara Federal de Apelaciones de Comodoro Rivadavia.

El 21 de noviembre de 2014, el BCRA no hizo lugar al recurso de apelación interpuesto por la Entidad contra la resolución emitida el 30 de mayo de 2014 (la cual no había hecho lugar a los planteos de nulidad de la resolución de apertura de sumario, excepción de falta de acción por atipicidad de la conducta y de prescripción). El 5 de diciembre de 2014, la Entidad interpuso recurso de queja por apelación denegada contra dicha resolución ante el Juzgado Federal de Río Gallegos.

La Entidad fue notificada, con fecha 10 de abril de 2015, de la resolución que tuvo lugar el 27 de marzo de 2015 por la que se dispuso cerrar el período probatorio. Contra dicha decisión el Banco interpuso recurso de reposición y apelación en subsidio el día 16 de abril de 2015, el cual fue rechazado el día 21 de abril de 2015. Se presentaron alegatos y se dictó auto “de conclusa” (auto que declara la finalización de la etapa instructora), habiendo ingresado por el momento al Juzgado Penal Económico N° 8.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

El 16 de abril de 2015, la Cámara Federal de Comodoro Rivadavia resolvió que es competente para entender en los recursos la Justicia Nacional en lo Penal Económico de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Estos recursos quedaron radicados con fecha 12 de junio de 2015 en el Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 8.

Con fecha 4 de julio de 2016, el Juzgado Penal en lo Económico N° 8 resolvió, por un lado, no hacer lugar a la queja deducida en relación a la apelación rechazada contra la resolución del BCRA que no hizo lugar a la prueba ofrecida; y, por otro lado, hizo lugar a la queja deducida contra la resolución que denegó la apelación interpuesta a raíz de la resolución del BCRA que no hacía lugar a: (i) la nulidad de la resolución de apertura de sumario, (ii) excepción de falta de acción por atipicidad de la conducta y (iii) excepción de prescripción, por lo que, en consecuencia, deberá tratarse y resolverse el recurso de apelación que se había rechazado y por la cual se había interpuesto la queja (finalmente concedida).

Nuevo Banco Santa Fe S.A.

- **Sumario Penal Cambiario N° 3999 (Expediente N° 100.100/05):** con fecha 31 de diciembre de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 265 del BCRA (de fecha 23 de diciembre de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3999. En dicha Resolución se atribuye a la Entidad y a uno de sus gerentes haber concertado con un cliente dos operaciones de venta de moneda extranjera (por las sumas de U\$S 300.000 y U\$S 700.000, respectivamente) en exceso al límite permitido para el mes de enero de 2003. Se cita como hecho que origina el cargo imputado el que las operaciones de cambio mencionadas fueron relacionadas con el pago de un amparo judicial, interpretando la autoridad de contralor que las ventas de cambio no se originaron en el pago de un amparo, como originalmente se había supuesto, sino que fueron realizadas voluntariamente por el cliente para aplicar parte del dinero recibido a consecuencia del cobro del convenio, concluyendo que tanto la Entidad como el cliente incurrieron en un incumplimiento a la Comunicación "A" 3722 y complementarias por excesos al límite mensual previsto. En este sumario, oportunamente, la Entidad presentó descargo, se sustanció el período de prueba y, con fecha 1° de julio de 2014, se presentó memorial de conformidad con el inciso c) del Art. 8 de la Ley de Régimen Penal Cambiario. A fines de diciembre del año 2014 resultó sorteado el Juzgado Federal N°3 de la Ciudad de Rosario, bajo expediente N° 29.948/2014. A la fecha, continúa en el mismo estado de situación procesal.
- **Sumario Penal Cambiario N° 6359 (Expediente N° 100.019/15):** con fecha 12 de junio de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 432 del BCRA en la que se resolvió instruir el Sumario Penal Cambiario N° 6359. En dicha Resolución se imputa a la Entidad haber otorgado incorrectamente el cumplimiento a 10 operaciones de exportación, no habiéndose verificado en su totalidad las condiciones previstas por la normativa cambiaria, ya que parte de las divisas provenientes de las mismas fue aplicada a la cancelación de préstamos en moneda extranjera otorgados a la sociedad exportadora los cuales no son admitidos por las normas cambiarias vigentes, no pasando además dicha cancelación por el MULC. El monto del cargo asciende a la suma de U\$S 1.053.819,10. Con fecha 14 de julio

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

de 2015, la Entidad presentó su descargo y se dedujeron nulidades. Con fecha 2 de mayo de 2016 se presentó memorial en los términos del art.8, inciso C de la ley de Régimen Penal Cambiario. El 12 de febrero de 2016 se notificó la resolución del 25 de noviembre de 2015, mediante la cual se rechazó el planteo de nulidad y consecuente prescripción. El 18 de febrero de 2016 se interpuso recurso de apelación, al cual no se hizo lugar por medio de la resolución del 2 de marzo de 2016. Contra esta última decisión el 19 de abril de 2016 se interpuso recurso de queja ante el Juzgado Federal N°3 de Rosario. El día 24 de junio de 2016 fue declarado en concluso en el BCRA, y remitido al Juzgado en turno de la Ciudad de Rosario. En noviembre de 2016 ingresó el recurso de queja al Juzgado Federal de Rosario. A la fecha, continúa en el mismo estado de situación procesal.

Por su parte, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. no posee sanciones que deban ser expuestas en cumplimiento de la normativa de BCRA indicada precedentemente.

El Directorio de la Entidad y sus subsidiarias junto con 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 y su subsidiaria no poseen sanciones pendientes de resolución, que deban exponerse en los presentes estados financieros.

37. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente. Esta retención no corresponderá ser aplicada por las distribuciones de las ganancias devengadas en los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- c) Mediante la Comunicación "A" 6464, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. La distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

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, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA.

Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2018 asciende a 1.257.865 y se encuentra registrado en los Resultados no asignados.

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

Por 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 (CO_n1), neto de conceptos deducibles (CD_{CO}n1).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- d) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 593 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados financieros 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.

38. Situación del mercado financiero y de capitales

El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y del mercado de cambios y, adicionalmente, de ciertos acontecimientos políticos y el nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones. Particularmente a nivel nacional se verifica un alza en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, tipo de cambio, tasa de interés y precios de las principales materias primas.

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

39. Hechos ocurridos después del ejercicio sobre el que se informa

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA			POSICIÓN AL 30/09/2018			
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2018	Saldo de libros 31/12/2017	Saldo de libros 31/12/2016	Posición sin Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-	18.757.485	233.125	162.822	18.757.485	18.757.485
<i>Del País</i>		-	-	18.757.485	233.125	162.822	18.757.485	18.757.485
Títulos públicos		-	-	4.156.123	-	-	4.156.123	4.156.123
Bonos del Tesoro Nacional en pesos a tasa fija Bote 2020	5330	-	2	4.153.742	-	-	4.153.742	4.153.742
Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	45697	-	1	2.381	-	-	2.381	2.381
Títulos privados		-	-	239.603	233.125	162.822	239.603	239.603
Garantizar S.G.R.	-	-	2	229.272	223.125	162.822	229.272	229.272
Vínculos S.G.R.	-	-	2	10.331	10.000	-	10.331	10.331
Letras BCRA		-	-	14.361.759	-	-	14.361.759	14.361.759
LETRAS DE LIQUIDEZ BCRA Vto. 03/10/2018	13253	-	1	4.364.132	-	-	4.364.132	4.364.132
LETRAS DE LIQUIDEZ BCRA Vto. 01/10/2018	13251	-	1	2.189.114	-	-	2.189.114	2.189.114
LETRAS DE LIQUIDEZ BCRA Vto. 02/10/2018	13252	-	1	790.900	-	-	790.900	790.900
LETRAS DE LIQUIDEZ BCRA Vto. 04/10/2018	13254	-	1	4.555.260	-	-	4.555.260	4.555.260
LETRAS DE LIQUIDEZ BCRA Vto. 05/10/2018	13255	-	1	2.123.529	-	-	2.123.529	2.123.529
LEBAC EN \$ VTO. 17/10/18	46831	-	1	153.464	-	-	153.464	153.464
LEBAC EN \$ VTO. 21/11/18	46832	-	1	185.360	-	-	185.360	185.360
OTROS TÍTULOS DE DEUDA		-	-	-	-	-	-	-
Medición a costo amortizado		1.582.311	-	2.015.603	21.708.338	17.571.464	2.015.603	2.015.603
<i>Del País</i>		1.582.311	-	2.015.603	21.708.338	17.571.464	2.015.603	2.015.603
Títulos públicos		455.437	-	457.728	72.842	515.966	457.728	457.728
Letras del Tesoro en dólares (Vto. 30/11/18)	5226	221.314	2	223.133	-	-	223.133	223.133
Letras del Tesoro en dólares (Vto. 26/10/18)	5240	81.277	2	81.528	-	-	81.528	81.528
Letras del Tesoro en dólares (Vto. 12/10/18)	5231	61.174	2	61.262	-	-	61.262	61.262
Letras del Tesoro en dólares (Vto. 16/11/18)	5241	38.267	2	38.524	-	-	38.524	38.524
Títulos Deuda Pcia de ER - S.1 C.I.C. - en u\$s - 21/12/18	32843	53.405	2	53.279	3.779	8.237	53.279	53.279
Letras del Tesoro en dólares (Vto. 11/05/2018)	5482	-	-	-	1.079	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en dólares al 7,625% (vto. 2037)	5458	-	-	-	418	-	-	-
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 275 PB - Vto. 2018	5475	-	-	-	-	29.620	-	-
Letras del Tesoro Entre Ríos Serie II Clase A en \$ vto. 20-01-2017	32549	-	-	-	-	32.772	-	-
Letras del Tesoro Río Negro Serie IV Clase III en \$ vto. 06-11-2017	32818	-	-	-	-	20.749	-	-
Letras del Tesoro Neuquén Serie II Clase II en \$ vto. 06-06-2018	32829	-	-	-	8.237	10.173	-	-
Letras del Tesoro Santa Fe Serie VI Clase A en \$ vto. 28-03-2017	32832	-	-	-	-	116.351	-	-
Letras del Tesoro de Entre Ríos Serie I Clase B en \$ vto. 25-01-2018	32932	-	-	-	9.839	-	-	-
Letras del Tesoro Chubut Serie XXXVI Clase II en \$ vto. 26-04-2018	32953	-	-	-	16.060	-	-	-
Letras del Tesoro Buenos Aires a 91 días en \$ vto. 18-01-2018	32962	-	-	-	9.877	-	-	-
Letras del Tesoro Ciudad de Buenos Aires a 63 días \$ vto. 24-01-2018	32977	-	-	-	8.569	-	-	-
Otros	-	-	-	-	14.984	298.063	-	-
Letras BCRA		-	-	-	20.103.480	15.253.423	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 17/01/18	46821	-	-	-	6.890.589	-	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 21/02/18	46822	-	-	-	4.920.957	-	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 21/03/18	46823	-	-	-	2.582.601	-	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 18/04/18	46824	-	-	-	1.831.606	-	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 21/06/18	46827	-	-	-	1.819.965	-	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 16/05/18	46825	-	-	-	1.688.523	-	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 18/07/18	46828	-	-	-	354.266	-	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 04/01/17	46790	-	-	-	-	1.297.764	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 18/01/17	46796	-	-	-	-	1.005.340	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 25/01/17	46799	-	-	-	-	838.014	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 11/01/17	46793	-	-	-	-	780.819	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 15/02/17	46786	-	-	-	-	582.200	-	-
LEBAC INTERNA en \$ 04/01/17	46759	-	-	-	-	487.508	-	-
Otros	-	-	-	-	14.953	10.261.778	-	-
Títulos privados		1.126.874	-	1.557.877	1.532.036	1.802.076	1.557.877	1.557.877
FF FRAVEGA CRÉDITOS XXVI	S/D	59.592	2	87.089	-	-	87.089	87.089
O.N. BANCO GALICIA C5 S2	53478	34.339	2	76.449	-	-	76.449	76.449
ON BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES VIII	42017	38.827	2	56.743	-	-	56.743	56.743
O.N. BANCO SANTANDER RIO C22	53303	42.110	2	54.251	-	-	54.251	54.251
O.N. TOYOTA C24	53272	40.891	2	56.384	-	-	56.384	56.384
O.N. BANCO ITAU C17	51220	36.654	2	40.138	15.485	-	40.138	40.138
O.N. CFA C20 S1	52675	33.545	2	44.023	-	-	44.023	44.023
O.N. BANCO SANTANDER RIO C19	52320	28.031	2	36.996	26.276	-	36.996	36.996
O.N. BICE C2	51757	26.488	2	32.431	30.689	30.674	32.431	32.431
ON ROMBO CIA FINANCIERA Clase 39	52733	23.489	2	34.327	-	-	34.327	34.327
Otros	-	762.908	-	1.039.046	1.459.586	1.771.402	1.039.046	1.039.046

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
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° 2.818M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralDANIEL PACI
Gerente ContableSEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA					POSICIÓN AL 30/09/2018	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2018	Saldo de libros 31/12/2017	Saldo de libros 31/12/2016	Posición sin Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-		30.622	25.261	8.686	30.622	30.622
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	3	15.586	18.526	3.255	15.586	15.586
Bioceres S.A.	-	-	3	8.628	6.892	1.698	8.628	8.628
Cabal	-	-	3	6.161	11.062	1.076	6.161	6.161
Río Uruguay Coop. Seg. Ltda.	-	-	3	221	-	-	221	221
Cuyum Inversora S.A.	-	-	3	205	206	206	205	205
Garantizar S.G.R.	-	-	3	157	99	65	157	157
Segurcoop Coop. Seg. Ltda.	-	-	3	112	168	81	112	112
Bolsa de Comercio de Entre Rios	-	-	3	82	82	82	82	82
Mercado de Valores del Litoral S.A.	-	-	3	13	10	8	13	13
Inwei	-	-	3	7	7	32	7	7
	-	-		-	-	7	-	-
Del Exterior								
BLADEX S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	-	-	3	15.036	6.735	5.431	15.036	15.036
	-	-		15.036	6.735	5.431	15.036	15.036

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
CARTERA COMERCIAL			
En situación normal	17.394.185	17.488.573	15.267.393
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	177.643	96.378	467.858
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.593.262	1.850.844	1.263.969
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.623.280	15.541.351	13.535.566
Con seguimiento especial - En observación	135.259	23.415	25.783
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	16.338	21.473
Sin garantías ni contragarantías preferidas	135.259	7.077	4.310
Con seguimiento especial - En negociación o con acuerdos de refinanciación	64.752	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	64.752	-	-
Con problemas	7.377	13.147	545
Con garantías y contragarantías "B"	4.886	4.289	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.491	8.858	545
Con alto riesgo de insolvencia	105.546	13.554	25.015
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	534	1.651	4.690
Sin garantías ni contragarantías preferidas	105.012	11.903	20.325
Irrecuperable	60.317	29.210	35.836
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	224	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	17.317	2.880	10.439
Sin garantías ni contragarantías preferidas	43.000	26.106	25.397
TOTAL	17.767.436	17.567.899	15.354.572

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA			
Cumplimiento normal	44.984.554	35.153.650	25.361.788
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	104.575	42.197	13.134
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.866.512	1.324.003	1.069.755
Sin garantías ni contragarantías preferidas	43.013.467	33.787.450	24.278.899
Riesgo bajo	639.975	319.007	244.965
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.061	588	101
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19.729	13.775	5.663
Sin garantías ni contragarantías preferidas	617.185	304.644	239.201
Riesgo medio	577.529	267.716	146.930
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	510	-	-
Con garantías y contragarantías "B"	12.013	3.104	5.324
Sin garantías ni contragarantías preferidas	565.006	264.612	141.606
Riesgo alto	641.511	396.864	230.853
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	27	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.880	10.421	8.255
Sin garantías ni contragarantías preferidas	630.631	386.416	222.598
Irrecuperable	327.568	205.014	138.872
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	14.318	9.909	12.376
Sin garantías ni contragarantías preferidas	313.250	195.105	126.496
Irrecuperable por disposición técnica	103	103	28
Sin garantías ni contragarantías preferidas	103	103	28
TOTAL	47.171.240	36.342.354	26.123.436
TOTAL GENERAL (1)	64.938.676	53.910.253	41.478.008

(1) Incluye :

Préstamos y otras financiaciones	61.620.986	51.732.987	39.353.785
+ Previsiones de Préstamos y otras financiaciones	1.590.156	1.052.885	742.141
- Préstamos al personal	(549.569)	(443.494)	(356.297)
+ Ajustes NIIF	798.225	427.463	373.461
+ Otros Títulos de Deuda - Títulos privados - Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	1.315.001	1.133.806	1.314.188
+ Otros Títulos de Deuda - Títulos privados - Títulos de deuda de Fideic. Financieros - Med. a costo	155.789	-	-
+ Partidas Fuera de Balance - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deud	7.675	6.210	50.370
+ Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	409	329	159
+ Sector Privado no Financiero - Diferencia por adquisición de cartera	4	67	201
	64.938.676	53.910.253	41.478.008

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
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° 2.818M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralDANIEL PACI
Gerente ContableSEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES					
	30/09/2018		31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.019.962	8%	4.088.286	8%	4.564.654	11%
50 siguientes mayores clientes	6.732.594	10%	5.482.680	10%	4.702.357	11%
100 siguientes mayores clientes	3.802.069	6%	3.174.195	6%	2.665.167	6%
Resto de clientes	49.384.051	76%	41.165.092	76%	29.545.830	72%
TOTAL	64.938.676	100%	53.910.253	100%	41.478.008	100%

Conciliación: Ver llamada (1) en Anexo B

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**
 (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	6.137	48.497	197.683	190.418	318.683	308.286	230.130	1.299.834
Sector Financiero	-	177.219	294.522	400.055	511.379	570.716	304.726	2.258.617
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	1.152.771	18.367.298	7.699.395	8.990.497	14.320.236	17.886.733	21.034.592	89.451.522
TOTAL	1.158.908	18.593.014	8.191.600	9.580.970	15.150.298	18.765.735	21.569.448	93.009.973

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPÓSITOS					
	30/09/2018		31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	26.186.528	26%	19.789.482	25%	13.158.825	21%
50 siguientes mayores clientes	9.849.659	10%	6.646.284	8%	5.934.440	10%
100 siguientes mayores clientes	4.861.694	5%	3.670.147	5%	3.419.226	6%
Resto de clientes	60.558.859	59%	48.869.878	62%	38.938.022	63%
TOTAL	101.456.740	100%	78.975.791	100%	61.450.513	100%

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
 (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	91.426.305	9.667.832	1.156.236	68.317	615	-	102.319.305
Sector Público no Financiero	30.530.812	3.843.117	12.258	75	-	-	34.386.262
Sector Financiero	87.690	-	-	-	-	-	87.690
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	60.807.803	5.824.715	1.143.978	68.242	615	-	67.845.353
Instrumentos derivados	-	-	-	-	152.031	-	152.031
Otros pasivos financieros	3.263.124	-	-	-	-	-	3.263.124
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	415.509	-	-	-	-	-	415.509
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	4.440	4.440
TOTAL	95.104.938	9.667.832	1.156.236	68.317	152.646	4.440	106.154.409

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PROVISIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2018	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Provisiones por compromisos eventuales	4	3	-	2	5	4	4
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	27.553	6.687	-	19	34.221	27.553	30.171
Otras	151.887	26.878	1.373	79.881	97.511	151.887	124.129
TOTAL PROVISIONES	179.444	33.568	1.373	79.902	131.737	179.444	154.304

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2018	30/09/2018 (por moneda)			Total al 31/12/2017	Total al 31/12/2016
			Dólar	Euro	Otras		
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	10.857.547	10.857.547	10.747.370	81.110	29.067	4.286.720	3.240.013
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	7.517	3.068
Otros activos financieros	90.366	90.366	90.366	-	-	2.873	8.335
Préstamos y otras financiaciones	8.514.819	8.514.819	8.514.819	-	-	5.372.695	2.788.000
Otros Títulos de Deuda	460.511	460.511	460.511	-	-	106.639	128.851
Activos financieros entregados en garantía	157.347	157.347	157.347	-	-	84.225	49.552
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	15.036	15.036	15.036	-	-	6.735	5.213
Otros activos no financieros	109	109	109	-	-	344	38
TOTAL ACTIVO	20.096.736	20.096.736	19.986.568	81.110	29.067	9.867.748	6.223.070
PASIVO							
Depósitos	17.815.921	17.815.921	17.815.921	-	-	8.458.173	4.880.460
Otros pasivos financieros	667.119	667.119	665.551	1.568	-	249.997	275.057
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	308	992
Otros pasivos no financieros	9.887	9.887	9.887	-	-	3.311	9.284
TOTAL PASIVO	18.492.927	18.492.927	18.491.369	1.568	-	8.711.789	6.166.793

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

DANIEL PACI
 Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de diferencias	Monto
Opciones	Otras coberturas	Otras	Otros	Otra	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	180	23	-	289.674
Futuros	Intermediación - Cuenta Propia	-	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	1	1	1	600.590
Operaciones de Pase (1)	Intermediación - Cuenta Propia	-	Otros - Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega de subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	124.074

(1) Se incluyen estas operaciones de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del B.C.R.A.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

JAVIER J. HUICI
 Socio

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	31.705.645				
Efectivo	5.888.334				
Entidades Financieras y corresponsales	25.715.069				
Otros	102.242				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		18.757.485	14.450.382	4.307.103	
Otros activos financieros	742.465	5.540			5.540
Préstamos y otras financiaciones	61.620.986				
Sector Público no Financiero	778.140				
Otras Entidades financieras	632.665				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	60.210.181				
Adelantos	2.663.202				
Documentos	14.660.575				
Hipotecarios	1.523.897				
Prendarios	1.139.997				
Personales	25.488.139				
Tarjetas de Crédito	11.311.764				
Arrendamientos Financieros	446.121				
Otros	2.976.486				
Otros Títulos de Deuda	2.015.603				
Activos financieros entregados en garantía	2.488.693	380.074	351.304	28.770	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		30.622			30.622
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	98.573.392	19.173.721	14.801.686	4.335.873	36.162

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	101.456.740				
Sector Público no Financiero	34.063.068				
Sector Financiero	87.486				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	67.306.186				
Cuentas corrientes	6.571.826				
Caja de ahorros	22.866.330				
Plazo fijo e inversiones a plazo	29.718.805				
Otros	8.149.225				
Instrumentos derivados	-	96.839		96.839	
Otros pasivos financieros	3.263.124				
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	415.509				
Obligaciones subordinadas	-	4.440			4.440
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	105.135.373	101.279		96.839	4.440

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.039.867	4.925.695
Resultado de títulos públicos	2.014.314	4.894.467
Resultado de títulos privados	25.553	31.228
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(141.021)	(245.002)
Operaciones a término	(141.652)	(242.472)
Opciones	631	(2.530)
Resultado de obligaciones subordinadas	503	1.899
TOTAL	1.899.349	4.682.592

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de instrumentos financieros medidos a costo amortizado	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Ingresos por intereses:		
Por títulos privados	173.517	388.730
Por títulos públicos	6.251	16.361
Por otros activos financieros	36.652	84.173
Por préstamos y otras financiaciones	4.629.189	12.374.561
Sector Financiero	61.953	172.493
Adelantos	325.558	893.631
Documentos	850.069	2.221.692
Hipotecarios	72.627	195.888
Prendarios	59.438	180.769
Personales	2.342.550	6.439.272
Tarjetas de crédito	705.132	1.807.359
Arrendamientos Financieros	30.293	82.045
Otros	181.569	381.412
Por operaciones de pase	6.427	40.999
Banco Central de la República Argentina	5.535	16.076
Otras Entidades financieras	892	24.923
TOTAL	4.852.036	12.904.824
Egresos por intereses:		
Por Depósitos	2.928.200	6.675.461
Cuentas corrientes	2.016	4.969
Cajas de ahorro	11.393	29.251
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.905.092	6.617.820
Otros	9.699	23.421
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	35.700	61.546
Por operaciones de pase	16.113	77.241
Otras Entidades financieras	16.113	77.241
Por otros pasivos financieros	-	2
TOTAL	2.980.013	6.814.250

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Comisiones vinculadas con obligaciones	805.907	2.216.016
Comisiones vinculadas con créditos	310.040	875.546
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	4.695	9.409
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	3.586	8.772
Comisiones por gestión de cobranza	36	390
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	9.855	26.534
Otros	4	17
TOTAL	1.134.123	3.136.684
Egresos por comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Servicios de administración por transferencia de cartera	84	215
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	668	2.437
Otros	254.494	676.531
TOTAL	255.246	679.183

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 22-11-2018
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

SEBASTIÁN ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2018	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros activos financieros	16.102	3.674	-	3.260	16.516	16.102	11.375
Préstamos y otras financiaciones	1.051.790	1.039.610	326.516	180.972	1.583.912	1.051.790	738.761
Otras Entidades Financieras	11.711	4.001	2.214	32	13.466	11.711	10.420
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.040.079	1.035.609	324.302	180.940	1.570.446	1.040.079	728.341
Adelantos	45.083	53.950	22.022	12.640	64.371	45.083	39.834
Documentos	156.027	215.659	67.335	38.625	265.726	156.027	120.221
Hipotecarios	18.050	16.785	3.927	1.397	29.511	18.050	28.018
Prendarios	17.289	4.706	5.961	476	15.558	17.289	15.999
Personales	549.268	448.998	105.369	60.513	832.384	549.268	350.176
Tarjetas de Crédito	150.156	137.461	67.823	11.982	207.812	150.156	108.584
Arrendamientos Financieros	5.984	859	661	424	5.758	5.984	3.800
Otros	98.222	157.191	51.204	54.883	149.326	98.222	61.709
Títulos Privados	4.828	4.040	2.401	223	6.244	4.828	7.200
TOTAL DE PREVISIONES	1.072.720	1.047.324	328.917	184.455	1.606.672	1.072.720	757.336

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 22-11-2018
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

DANIEL PACI
Gerente Contable

SEBASTIÁN ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico