

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

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

1. Hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial adjunto de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 30 de septiembre de 2014 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha. Asimismo, hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial consolidado adjunto de BANCO DE SAN JUAN S.A. y sus sociedades controladas al 30 de septiembre de 2014 y de los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, que se exponen como información complementaria en el Cuadro I. Dichos estados contables son responsabilidad de la Dirección de la Entidad.

2. Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica N°7 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aplicables a la revisión limitada de estados contables de períodos intermedios y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) para la revisión de estados contables trimestrales. De acuerdo con dichas normas, una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados contables tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

3. Tal como se describe en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos, los estados contables mencionados en el párrafo 1., han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de San Juan, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la mencionada nota.

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables mencionados en el párrafo 1., no estén preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo 3., con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan.

5. En relación al estado de situación patrimonial individual y consolidado de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 31 de diciembre de 2013 y a los estados individuales y consolidados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes de BANCO DE SAN JUAN S.A. por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, presentados con fines comparativos, informamos que:

- a) Hemos emitido, con fecha 19 de febrero de 2014, un informe de auditoría de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 31 de diciembre de 2013, el cual incluyó una salvedad por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos. No hemos auditado ningún estado contable a ninguna fecha y por ningún período posterior al 31 de diciembre de 2013.
- b) Hemos emitido, con fecha 18 de noviembre de 2013, un informe de revisión limitada de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, el cual incluyó una salvedad por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos.

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables de BANCO DE SAN JUAN S.A. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 30 de septiembre de 2014, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 2.678.202, no siendo exigible a esa fecha.



Building a better
working world

- 3 -

- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 13. a los estados contables individuales adjuntos al 30 de septiembre de 2014, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

San Juan, Provincia de San Juan
10 de noviembre de 2014

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

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

BANCO DE SAN JUAN S.A. - Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de marzo de 2043
 Nombre del Auditor firmante: Analía C. Brunet
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martín y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2014: Código B.C.R.A. N° 9

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2014	2013
A. DISPONIBILIDADES	1.076.095	978.499
Efectivo	361.151	264.695
Entidades financieras y corresponsales:	714.944	713.804
- Banco Central de la República Argentina	616.282	625.684
- Otras del país	610	224
- Del exterior	98.052	87.896
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	6.373.690	4.278.770
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	48.050	-
Tenencias registradas a costo más rendimiento	103.673	105.533
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	6.221.967	4.173.237
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	2.588.713	2.239.911
Al sector financiero:	250.925	288.602
- Interfinancieros (call otorgados)	40.000	100.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	198.558	173.261
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	12.367	15.341
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	2.384.256	1.986.691
- Adelantos	394.981	254.758
- Documentos	386.678	287.836
- Hipotecarios	44.773	45.915
- Prendarios	72.881	60.328
- Personales	973.768	854.538
- Tarjetas de crédito	178.241	157.440
- Otros	318.385	308.234
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	28.560	24.775
- (Intereses documentados)	(14.011)	(7.133)
Previsiones (Anexo J)	(46.387)	(35.366)
Diferencia por adquisición de cartera	(81)	(16)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2014	2013
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.457.243	1.493.813
Banco Central de la República Argentina	140.604	119.118
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	901.296	801.856
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.1.)	298.203	460.966
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	127.954	121.372
Previsiones (Anexo J)	(10.814)	(9.499)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	111.414	91.071
Créditos por arrendamientos financieros	111.805	91.157
Intereses y ajustes devengados a cobrar	932	851
Previsiones (Anexo J)	(1.323)	(937)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	3.279.337	2.534.512
En entidades financieras	3.261.118	2.518.828
Otras	18.225	15.690
Previsiones (Anexo J)	(6)	(6)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	177.936	139.470
Otros (Nota 5.2.)	180.962	142.049
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	151	115
Previsiones (Anexo J)	(3.177)	(2.694)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	48.819	34.919
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	16.901	5.873
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	21.881	10.598
Gastos de organización y desarrollo	21.881	10.598
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	900	979
TOTAL DEL ACTIVO	15.152.929	11.808.415

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

PASIVO	2014	2013
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	10.583.301	8.313.794
Sector público no financiero	8.487.279	6.582.573
Sector financiero	3.071	5.237
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	2.092.951	1.725.984
- Cuentas corrientes	384.417	385.172
- Cajas de ahorros	978.673	770.203
- Plazo fijo	684.583	519.996
- Otros	39.201	46.218
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	6.077	4.395
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	167.304	196.120
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I):	179	164
- Otros	179	164
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales (Anexo I):	4.040	30.093
- Interfinancieros (call recibidos)	4.000	30.000
- Otras financiaciones de entidades financieras locales	30	36
- Intereses devengados a pagar	10	57
Otras (Nota 5.3. y Anexo I)	162.996	165.795
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	89	68
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	319.566	151.878
Dividendos a pagar	2.598	2.598
Honorarios	49.356	20.941
Otras (Nota 5.4.)	267.612	128.339
O. PREVISIONES (Anexo J)	44.848	16.427
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	52	62
TOTAL DEL PASIVO	11.115.071	8.678.281
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	4.037.858	3.130.134
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	15.152.929	11.808.415

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUENTAS DE ORDEN	2014	2013
DEUDORAS	2.879.616	1.816.161
CONTINGENTES:	815.548	634.112
- Garantías recibidas	815.518	628.662
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	-	2.710
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	30	2.740
DE CONTROL:	1.689.476	986.843
- Créditos clasificados irrecuperables	31.769	25.930
- Otras (Nota 5.5)	1.640.588	943.529
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	17.119	17.384
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	374.592	195.206
- Fondos en fideicomiso (Nota 9.)	374.592	195.206
ACREEDORAS	2.879.616	1.816.161
CONTINGENTES:	815.548	634.112
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30	30
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	-	2.710
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	815.518	631.372
DE CONTROL:	1.689.476	986.843
- Valores por acreditar	17.119	17.384
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	1.672.357	969.459
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	374.592	195.206
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	374.592	195.206

Las notas 1 a 14 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L, N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
 EL 1º DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
A. INGRESOS FINANCIEROS	1.558.237	867.378
- Intereses por préstamos al sector financiero	24.508	18.324
- Intereses por adelantos	56.226	34.147
- Intereses por documentos	295.710	193.621
- Intereses por préstamos hipotecarios	7.712	5.679
- Intereses por préstamos prendarios	7.639	5.345
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	33.866	18.319
- Intereses por otros préstamos	32.956	6.992
- Intereses por arrendamientos financieros	13.114	8.222
- Resultado neto de títulos públicos y privados	1.028.611	552.150
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	7	3
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	52.783	18.000
- Otros	5.105	6.576
B. EGRESOS FINANCIEROS	(939.333)	(465.062)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(2.771)	(3.170)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(874.629)	(440.427)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(4.825)	(1)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(513)	(463)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(12.121)	(9.411)
- Otros	(44.474)	(11.590)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	618.904	402.316
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(27.621)	(21.722)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	140.341	106.907
- Vinculados con operaciones activas	31.690	28.047
- Vinculados con operaciones pasivas	63.802	50.758
- Otras comisiones	677	294
- Otros (Nota 5.6.)	44.172	27.808
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(49.366)	(24.667)
- Comisiones	(22.567)	(12.445)
- Otros (Nota 5.7.)	(26.799)	(12.222)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

	2014	2013
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(398.428)	(315.258)
- Gastos en personal	(219.369)	(181.756)
- Honorarios a directores y síndicos	(52.009)	(29.308)
- Otros honorarios	(17.932)	(10.512)
- Propaganda y publicidad	(11.292)	(12.034)
- Impuestos	(16.084)	(10.653)
- Depreciación de bienes de uso	(6.364)	(4.493)
- Amortización de gastos de organización	(3.519)	(1.846)
- Otros gastos operativos	(62.867)	(42.943)
- Otros	(8.992)	(21.713)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	283.830	147.576
G. UTILIDADES DIVERSAS	833.393	548.490
- Resultado por participaciones permanentes	744.891	487.958
- Intereses punitivos	1.210	649
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	10.743	6.841
- Otras	76.549	53.042
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(39.699)	(13.110)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(5)	(8)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(30.813)	(9.015)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(80)	(10)
- Otras (Nota 5.8.)	(8.801)	(4.077)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	1.077.524	682.956
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(169.800)	(64.130)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	907.724	618.826

Las notas 1 a 14 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L, N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS

EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2014						2013
	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
		PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES		RESERVA LEGAL			
1. Saldos al inicio del ejercicio	20.768	2.813	28.254	635.452	2.442.847	3.130.134	2.169.656
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General de Accionistas de fecha 7 de abril de 2014							
- Reserva Legal	-	-	-	192.096	(192.096)	-	-
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	907.724	907.724	618.826
4. Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	827.548	3.158.475	4.037.858	2.788.482

Las notas 1 a 14 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L, N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	978.499	1.017.303
Efectivo al cierre del período	1.076.095	919.023
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	97.596	(98.280)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	396.262	84.071
- Títulos públicos y privados	(1.300.028)	(1.269.294)
- Préstamos:	88.594	(220.539)
- Al sector financiero	62.192	(69.748)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	26.402	(150.791)
- Otros créditos por intermediación financiera	271.455	(350.180)
- Créditos por arrendamientos financieros	(7.229)	(18.904)
- Depósitos:	1.392.107	1.864.694
- Del sector financiero	(2.166)	5.810
- Del sector público no financiero	1.105.279	1.586.028
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	288.994	272.856
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	(48.637)	78.294
- Financiaciones del sector financiero:	(30.872)	(2)
- Interfinancieros (call recibidos)	(30.872)	(2)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	(17.765)	78.296
Cobros vinculados con ingresos por servicios	140.675	106.703
Pagos vinculados con egresos por servicios	(49.366)	(24.667)
Gastos de administración pagados	(240.431)	(197.945)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(14.802)	(5.124)
Cobros netos por intereses punitivos	1.205	641
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	58.721	46.980
Pagos netos por otras actividades operativas	(141.769)	(94.697)
Pagos del impuesto a las ganancias	(74.385)	(20.444)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	76.110	(104.482)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2014	2013
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(18.962)	(11.093)
Pagos netos por bienes diversos	(12.410)	(547)
Otros cobros por actividades de inversión	66	87
- Otros cobros por actividades de inversión	66	87
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(31.306)	(11.553)
Actividades de financiación		
Cobros / (Pagos) netos por:	9	(135)
- Banco Central de la República Argentina:	15	(53)
- Otros	15	(53)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(6)	(82)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado) en las actividades de financiación	9	(135)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	52.783	17.890
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	97.596	(98.280)

Las notas 1 a 14 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L, N y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 (Ver nota 2.4)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados contables requiere que la Entidad efectúe, en ciertos casos, estimaciones para determinar los valores contables de activos, pasivos, ingresos, egresos y contingencias como también la exposición de los mismos, a cada fecha de presentación de información contable. Las registraciones efectuadas por la Entidad, se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros y, por lo tanto, el monto final puede diferir de tales estimaciones, las cuales pueden tener un impacto positivo o negativo en futuros períodos.

2.3. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan establecen que los estados contables deben expresarse en moneda homogénea. La metodología de ajuste y la necesidad de practicarlo surgen de los requerimientos de las Resoluciones Técnicas (R.T.) N° 6 y N° 17, de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), las que fueron modificadas por lo establecido por la R.T. N° 39, emitida por el mencionado organismo con fecha 4 de octubre de 2013. La R.T. N° 39 establece, principalmente, la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%, considerando para ello el índice de precios internos al por mayor, del Instituto Nacional de Estadística y Censos, como característica que identifica un contexto de inflación que amerita ajustar los estados contables para que los mismos queden expresados en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden.

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo a lo requerido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A. y la Resolución General N° 441 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como el costo salarial, los precios de las principales materias primas, la tasa de interés y el tipo de cambio, aún cuando no alcancen niveles que obliguen a practicar los ajustes mencionados precedentemente, podrían afectar los presentes estados contables, por lo que esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo que presenta la Entidad en los estados contables adjuntos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Las normas contables profesionales establecen que la discontinuación de la aplicación del método de reexpresión establecido por la R.T. N° 6 de la F.A.C.P.C.E. debió efectuarse a partir del 1° de octubre de 2003. Los efectos de no haber reconocido las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta dicha fecha, no han sido significativos en relación con los estados contables tomados en su conjunto.

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2014 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con los correspondientes al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

2.5. Estados contables consolidados

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

2.6. Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

2.7. Principales criterios de valuación

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 fueron los siguientes:

a) **Activos y pasivos en moneda extranjera:**

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

b) **Títulos públicos y privados:**

- Títulos Públicos – Tenencias registradas a valor razonable de mercado: se valoraron a su valor de cotización. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- Títulos Públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de retorno (TIR), de acuerdo a las condiciones de emisión, al cierre correspondiente. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

c) Devengamiento de intereses:

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

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

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

e) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

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

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

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

g) Créditos por arrendamientos financieros:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

h) Participaciones en otras sociedades:

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

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

i) Bienes de uso y diversos:

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

j) Bienes intangibles:

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

k) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

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

l) Provisiones del pasivo – Otras contingencias:

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

m) Cuentas del patrimonio neto:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

n) Cuentas del estado de resultados:

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias de 169.800 y 64.130 respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada período en el rubro "Impuesto a las ganancias".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

4.1. Normas de valuación:

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son los siguientes:

Concepto	Ref	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	30/09/2013
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	(100)	800	(900)	-	3.500	4.100	(600)	(6.200)
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	(5.800)	(21.200)	15.400	(10.900)	(6.400)	(31.000)	24.600	(10.400)
Participaciones en otras sociedades	(b)	96.000	28.900	67.100	34.200	-	-	-	-
Bienes intangibles	(c)	-	-	-	-	(1.600)	(11.000)	9.400	3.700
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(d)	(500)	(59.800)	59.300	(3.400)	94.100	(13.400)	107.500	32.800
Total		89.600	(51.300)	140.900	19.900	89.600	(51.300)	140.900	19.900

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

1. Títulos públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes.
 2. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: las sociedades controladas Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (incluyendo Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.) y Banco de Santa Cruz S.A. prepararon sus estados contables de acuerdo con las normas del B.C.R.A., las cuales presentan ciertas diferencias con las normas contables profesionales argentinas vigentes.
- c) Bienes Intangibles – Gastos de organización y desarrollo - Diferencia de valuación de títulos públicos: al 30 de septiembre de 2014, la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantiene activado en el rubro las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados, según se detalla en la nota 4.e) a los estados contables consolidados. Conforme a las normas contables profesionales argentinas vigentes, dichas diferencias de cambio no resultan en un activo recuperable y debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
- d) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3. la Entidad y sus sociedades controladas determinan el cargo contable del impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales argentinas vigentes se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

De haberse aplicado las normas contables profesionales detalladas precedentemente, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 hubiera aumentado en aproximadamente 89.600 y disminuido en aproximadamente 51.300, respectivamente, y el resultado neto de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2014 y 2013, hubiera aumentado en aproximadamente 140.900 y 19.900, respectivamente.

4.2. Aspectos de exposición:

- a) La Entidad no ha clasificado sus activos y pasivos en corrientes y no corrientes en función al momento en que se espera que los primeros se conviertan en efectivo o equivalente y en función al momento en que los segundos sean exigibles, tal como es requerido por las normas contables profesionales argentinas vigentes.
- b) La Entidad no ha presentado compensada la provisión del impuesto a las ganancias con los anticipos pagados por tal impuesto. De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales argentinas vigentes, las partidas relacionadas deben exponerse por su importe neto cuando su compensación futura sea legalmente posible y se tenga la intención o la obligación de realizarla.
- c) Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales argentinas vigentes y la realizada por la Entidad sobre los flujos de fondos expuestos en el Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes como ser la no segregación de los intereses cobrados y pagados por la Entidad, dado que este estado es confeccionado de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- d) Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales argentinas vigentes y la realizada por la Entidad sobre las partidas del Estado de resultados, dado que este estado es confeccionados de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- e) La Entidad controlada Nuevo Banco de Santa Fe S.A. registró en el rubro Previsiones del Pasivo la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes y bajo el entendimiento que dicha diferencia constituye un mayor valor de los depósitos judiciales, la misma debería haberse imputado como una deuda por diferencias de cambio e intereses a pagar.
- f) La Entidad ha presentado como información complementaria la específicamente establecida por la normativa del B.C.R.A. Dicha normativa no contempla la totalidad de los requisitos de exposición de las normas contables profesionales argentinas vigentes, como ser la exposición de los plazos de vencimiento para la totalidad de créditos y deudas junto con sus tasas de interés o actualización, información sobre partes relacionadas, el tipo de cambio aplicable a los distintas monedas extranjeras de los activos y pasivos al cierre, etc.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	<u>30-09-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
5.1. Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores:		
Tenencias de Fideicomisos Financieros (incluye, entre otros, los siguientes programas: Garbarino, ICBC Personales, Megabono Crédito, PVCred, CMR Falabella, Ribeiro, Banco Piano)	298.203	460.966
	<u>298.203</u>	<u>460.966</u>
5.2. Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	37.147	36.950
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550 (ver nota 7.)	34.481	32.367
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	28.545	15.938
Préstamos al personal	25.735	21.615
Pagos efectuados por adelantado	16.864	4.700
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	4.163	3.014
Lebac - Nobac entregadas en garantía - Convenio de vinculación	2.403	2.154
Otros	31.624	25.311
	<u>180.962</u>	<u>142.049</u>
5.3. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	51.570	64.165
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	34.668	7.475
Operaciones con Red Link	34.201	51.501
Retenciones y percepciones	22.493	29.187
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	13.730	7.507
Cobros no aplicados	2.237	-
Acreeedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	675	687
Otras	3.422	5.273
	<u>162.996</u>	<u>165.795</u>
5.4. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	182.966	89.137
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	56.191	22.178
Acreeedores varios	20.982	17.024
Cobros efectuados por adelantado	7.473	-
	<u>267.612</u>	<u>128.339</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

	<u>30-09-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
5.5. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	1.404.481	730.969
Valores en custodia C.F.I.	111.604	91.374
Valores por debitar	34.877	34.053
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.258	4.300
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.312	1.312
Deudores incobrables judiciales	709	690
Otros valores en custodia	52.276	49.760
	<u>1.640.588</u>	<u>943.529</u>

	<u>30-09-2014</u>	<u>30-09-2013</u>
5.6. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones por servicios fiduciarios	20.182	10.545
Comisiones por seguros	6.877	3.716
Comisiones mantenimiento	5.030	4.669
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	4.763	3.315
Alquileres de caja de seguridad	2.894	2.474
Servicios devengados	1.605	1.245
Comisiones comercio exterior	1.327	1.188
Otros	1.494	656
	<u>44.172</u>	<u>27.808</u>

5.7. Egresos por servicios – Otros:		
Impuesto a los Ingresos Brutos	10.117	3.588
Gastos de tarjetas de crédito	8.502	4.091
Comisión operatoria San Juan Servicios	4.806	2.228
Servicios bonificados	2.533	1.160
Comisión transporte de caudales	408	751
Otros	433	404
	<u>26.799</u>	<u>12.222</u>

5.8. Pérdidas Diversas – Otras:		
Donaciones	2.506	2.045
Quitas y condonaciones	792	396
Otras	5.503	1.636
	<u>8.801</u>	<u>4.077</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2014, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye 10.000, correspondientes a un aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012.
- b) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 140.604, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye depósitos en garantía por:
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 28.545 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR).
 - Efectivo depositado por 4.163 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.403 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
 - Efectivo por 669 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.
 - Otros depósitos en efectivo por 15.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	30-09-2014				31-12-2013
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- ACTIVO					
Préstamos	-	-	-	-	30.049
Créditos diversos	18.962	11.367	4.152	34.481	32.367
- PASIVO					
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	-	4.001	4.001	30.049
Obligaciones diversas	4.652	2.586	830	8.068	415

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	30-09-2014				30-09-2013
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- RESULTADOS					
Ingresos financieros	1.810	-	-	1.810	3.259
Egresos financieros	2.380	275	86	2.741	66
Ingresos por servicios	-	-	1.605	1.605	1.246
Egresos por Servicios	-	120	-	120	97
Gastos de administración	2.476	-	-	2.476	2.394
Utilidades diversas	37.564	22.538	7.851	67.953	46.088

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

8. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 120, 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 noviembre de 2014 la garantía de los depósitos se incrementa a 350.

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

Al 30 de septiembre de 2014, el aporte al mencionado Fondo de Garantía asciende al 0,015%. A partir del aporte con vencimiento en noviembre de 2014, ascenderá al 0,06%. Asimismo, y para cubrir las necesidades de recursos del Fondo, el B.C.R.A. podrá requerir la integración, en carácter de anticipo, del equivalente de hasta veinticuatro aportes mínimos normales.

9. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

a) Fideicomiso "Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo"

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 57.217 y 41.002, respectivamente.

b) Fideicomiso "Interconexión Eléctrica del Departamento de Calingasta"

Con fecha 14 de julio de 2010, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Eclesur S.A. (fiduciante), por el cual actúa como agente fiduciario para asegurar que se empleen los Bienes Fideicomitados con el destino de realizar obras, suministros y demás prestaciones previstas en: a) el Contrato de Construcción, Operación y Mantenimiento suscripto el 6 de abril de 2010 entre el Comité de Ejecución de la Obra para las Obras de Interconexión Eléctrica del Departamento de Calingasta y el fiduciante y b) el Pliego de Bases y Condiciones rector de la Licitación Pública Nacional N° 06-2009.

Cumplido el objeto del contrato en marzo de 2014, el contrato del Fideicomiso se extinguió y se transfirió la propiedad del Patrimonio Fideicomitado remanente al Fideicomisario.

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengaron por mes calendario vencido y asciendían a 10 más IVA a partir de la entrada en vigencia del contrato y a 15 más IVA desde noviembre de 2011. Asimismo, se ha establecido un honorario por la constitución del fideicomiso de 50 más IVA.

Por su parte, la Entidad podía invertir el Patrimonio Fideicomitado en el objeto del fideicomiso y colocar los fondos líquidos disponibles, con expresa instrucción del fiduciante, en inversiones que no impidieran disponer de dichos fondos para afrontar gastos del Patrimonio Fideicomitado.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Al 31 de diciembre de 2013 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 27.

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 114.292 y 86.317, respectivamente.

d) Fideicomiso "Fondo Fiduciario Área de Reserva de Biósfera San Guillermo"

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 21.229 y 15.822, respectivamente.

e) Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo"

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 33.409 y 19.127, respectivamente.

f) Fideicomiso "CFI – Administración para la provisión de tractores a pequeños productores"

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 644 y 876 respectivamente.

g) Fideicomiso "Infraestructura Rajo Argenta"

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 55.679 y 32.035 respectivamente.

h) Fideicomiso Interconexión Eléctrica Provincia de San Juan

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 46.570.

i) Fideicomiso para la liberación de la traza by pass de Iglesia y Las Flores

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 5.312.

j) Fideicomiso para el pago de la obra by pass de Iglesia y Las Flores

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Al 30 de septiembre de 2014 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 40.240.

10. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2014, la Entidad ha cumplido con las exigencias de Efectivo Mínimo establecidas por el B.C.R.A. A continuación se detallan los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de septiembre de 2014, indicándose el saldo de las cuentas correspondientes a dicha fecha:

<u>Concepto</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda Extranjera</u>
Disponibilidades:	477.905	138.377
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	477.905	138.377
Otros créditos por intermediación financiera:	140.519	85
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	140.519	85

b) Capitales Mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de septiembre de 2014, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable al cierre de dicho mes):

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2014</u>
Exigencia de capitales mínimos	476.631
Responsabilidad patrimonial computable	762.785
Exceso de Integración	286.154

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

11. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio anterior debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.

Adicionalmente, a partir de las modificaciones introducidas por la Ley N° 26.893, publicada en el Boletín Oficial y con vigencia a partir del 23 de septiembre de 2013, las distribuciones de dividendos (excepto en acciones) a personas físicas del país o a personas físicas o jurídicas del exterior, estarán sujetas a un impuesto del 10% en concepto de impuesto a las ganancias.

- c) Mediante las Comunicaciones "A" 5072, 5485 y modificatorias, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se registren asistencias financieras del citado organismo por iliquidez ni deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas detalladas en las mencionadas comunicaciones que deben cumplirse.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado, los saldos netos en concepto de activación de quebrantos que pudieren surgir por la aplicación de las normas sobre "Valuación de instrumentos de deuda pública", entre otros conceptos.

Por su parte, se destaca que la Entidad cumple en exceso la normativa vinculada de Capitales Mínimos reflejando una sólida situación de solvencia, aplicando en forma íntegra la nueva exigencia por riesgo operacional establecida por la Comunicación "A" 5272 del B.C.R.A.

Independientemente de lo expuesto, la Asamblea de Accionistas no propuso distribución de dividendos en efectivo por el ejercicio 2013 dando cumplimiento a la Com. "A" 5273 (incremento de un 75% por sobre la exigencia de capital mínimo para el cálculo de la distribución citada).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

12. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional y local genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de las contracciones en los niveles de crecimiento, la volatilidad de activos financieros y del mercado cambiario, entre otras cuestiones, que con distinta intensidad se ha venido observando en los últimos años. Adicionalmente, a nivel local, se incrementaron los niveles de volatilidad de los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio. Asimismo, actualmente se encuentra pendiente la resolución del reclamo efectuado al Estado Nacional Argentino por parte de los tenedores de títulos públicos que no adhirieron a las reestructuraciones de deuda efectuadas en los años 2005 y 2010, lo cual ha generado consecuencias en el pago de servicios de interés de ciertos títulos públicos.

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 el Gobierno Nacional ha impuesto ciertas restricciones para el acceso al mercado único y libre de cambios (MUyLC), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. Asimismo, durante el primer semestre de 2014, se produjeron una importante apreciación de la moneda extranjera y una suba de las tasas de interés, tanto activas como pasivas.

Por último, con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales, reglamentada por el Decreto N° 1023/2013 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 29 de julio de 2013, y por la Resolución General N° 622 de la C.N.V. de fecha 5 de septiembre de 2013. Actualmente, si bien la mencionada reglamentación prevé un período de transición, la misma se encuentra en un proceso de implementación gradual y de análisis por parte de los distintos agentes del mercado. Adicionalmente, han existido diversas presentaciones y requerimientos de clarificación realizados ante dicho organismo, quien ha emitido diversos criterios interpretativos y prórrogas.

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

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

Tal como se menciona en la nota 12., con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco San Juan S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, con fecha 28 de octubre de 2014 la C.N.V. notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)" con número de matrícula 34.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045, que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 30 de septiembre de 2014 el saldo de dicha cuenta es de 477.905.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

14. PUBLICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2014		2013		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS						
TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
Del País:						
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2017	5459	-	48.050	-	48.050	48.050
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO						
Del País:						
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2016	5460	46.973	48.550	-	46.973	46.973
Letras de la Pcia. De Chaco S. 5 en \$ vto. 23-10-2014	32379	14.628	14.676	-	14.628	14.628
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 6 en \$ vto. 27-11-2014	32397	7.145	7.156	-	7.145	7.145
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 2 en \$ vto. 23-10-2014	32340	5.147	5.235	-	5.147	5.147
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 7 en \$ vto. 26-03-2015	32407	5.005	5.017	-	5.005	5.005
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 5 en \$ vto. 23-10-2014	32375	4.175	4.189	-	4.175	4.175
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 7 en \$ vto. 18-12-2014	32406	4.009	4.013	-	4.009	4.009
Letras de la Pcia. de Chaco S. 2 en \$ vto. 21-11-2014	32350	3.612	3.614	-	3.612	3.612
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 5 en \$ vto. 18-12-2014	32377	3.133	3.145	-	3.133	3.133
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 4 en \$ vto. 23-10-2014	32365	3.064	3.066	-	3.064	3.064
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 5 en \$ vto. 27-11-2014	32376	3.008	3.007	-	3.008	3.008
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 4 en \$ vto. 18-12-2014	32366	2.113	2.004	-	2.113	2.113
Letras de la Pcia. de Buenos Aires en \$ vto. 10-04-2014	32265	-	-	15.728	-	-
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 30-04-2014	32300	-	-	14.118	-	-
Letras de la Pcia. de Chubut S.13 en \$ vto. 24-04-2014	32306	-	-	10.068	-	-
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 14-02-2014	32284	-	-	8.202	-	-
Letras de la Pcia. de Chubut S.11 en \$ vto. 24-02-2014	32276	-	-	8.043	-	-
Letras de la Pcia. de Buenos Aires en \$ vto. 08-05-2014	32279	-	-	7.769	-	-
Letras de la Pcia. de Chubut S.12 en \$ vto. 25-03-2014	32289	-	-	7.032	-	-
Letras de la Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ vto. 20-03-2014	32273	-	-	5.195	-	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ vto. 20-04-2014	32274	-	-	5.193	-	-
Títulos de Deuda Pública Pcia de Mendoza vto 2018 en dólares	32277	-	-	9.781	-	-
Bono para el Desarrollo e Infraestructura del Chubut en dólares	32271	-	-	7.882	-	-
Títulos de Deuda Pública Pcia de Neuquén garantizados S.1 en dólares	32267	-	-	6.522	-	-
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado						
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-10-14	46537	-	233.990	-	233.990	233.990
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-10-14	46274	-	198.027	-	198.027	198.027
- LEBAC Internas en \$ vto. 29-10-14	46575	-	196.237	-	196.237	196.237
- LEBAC Internas en \$ vto. 22-10-14	46602	-	123.234	-	123.234	123.234
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-11-14	46540	-	87.385	-	87.385	87.385
- LEBAC Internas en \$ vto. 01-10-14	46270	-	39.975	-	39.975	39.975
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-01-14	46538	-	-	164.763	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-01-14	46286	-	-	148.531	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 29-01-14	46529	-	-	132.978	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-01-14	46546	-	-	94.720	-	-

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2014		2013		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. - Cont.						
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento			5.057.995	3.632.245	5.057.995	5.057.995
- LEBAC Internas en \$ vto. 03-12-14	46542	-	1.357.562	-	1.357.562	1.357.562
- LEBAC Internas en \$ vto. 24-12-14	46574	-	997.803	-	997.803	997.803
- LEBAC Internas en \$ vto. 17-12-14	46282	-	870.021	-	870.021	870.021
- LEBAC Internas en \$ vto. 31-12-14	46617	-	608.896	-	608.896	608.896
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-12-14	46545	-	495.115	-	495.115	495.115
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-11-14	46573	-	339.653	257.848	339.653	339.653
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-11-14	46571	-	170.654	-	170.654	170.654
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-01-15	46284	-	111.787	-	111.787	111.787
- LEBAC Internas en \$ vto. 26-11-14	46541	-	106.504	-	106.504	106.504
- LEBAC Internas en \$ vto. 11-06-14	46301	-	-	288.919	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-03-14	46235	-	-	204.432	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-03-14	46302	-	-	203.537	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-02-14	46532	-	-	196.901	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-03-14	46269	-	-	193.569	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-10-14	46274	-	-	176.695	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-08-14	46533	-	-	172.380	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-09-14	46523	-	-	147.358	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-05-14	46249	-	-	141.829	-	-
- LEBAC Internas en \$ - Otras		-	-	1.648.777	-	-
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento			285.124	-	285.124	285.124
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto 05-11-14	46592	-	285.124	-	285.124	285.124
TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			6.221.967	4.173.237	6.221.967	6.221.967
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			6.373.690	4.278.770	6.372.029	6.372.029
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			6.373.690	4.278.770	6.372.029	6.372.029

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

(2) No se incluyen las tenencias de disponibilidad restringida que se encuentran registradas en "Créditos Diversos - Depósitos en garantía". (ver nota 6. a los estados contables individuales)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	2.281.589	2.039.099
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	38.547	25.489
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	70.438	84.409
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.172.604	1.929.201
Con seguimiento especial - en observación:	-	56
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	56
Con alto riesgo de insolvencia:	-	884
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	884
TOTAL CARTERA COMERCIAL	2.281.589	2.040.039

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	1.434.227	1.216.090
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.740	1.230
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	71.387	44.239
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.361.100	1.170.621
Riesgo bajo:	17.684	10.536
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.627	232
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.057	10.304
Riesgo medio:	18.681	7.960
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.194	42
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.487	7.918
Riesgo alto:	20.066	10.306
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	98	130
Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.968	10.176
Irrecuperable:	4.951	5.628
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	176	958
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.775	4.670
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	1.495.609	1.250.520
TOTAL GENERAL (1)	3.777.198	3.290.559

(1) Incluye:

	30/09/2014	31/12/2013
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	2.635.181	2.275.293
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	901.296	801.856
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	127.954	121.372
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	112.737	92.008
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	30
	3.777.198	3.290.559

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2014		2013	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	767.124	20%	582.216	18%
- 50 siguientes mayores clientes	1.169.230	31%	1.026.556	31%
- 100 siguientes mayores clientes	362.504	10%	364.607	11%
- Resto de clientes	1.478.340	39%	1.317.180	40%
TOTAL (1)	3.777.198	100%	3.290.559	100%

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	2.367	-	-	-	-	-	2.367
- Sector financiero	-	164.390	21.083	90.041	317.331	258.754	115.227	966.826
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	72.245	584.180	461.473	382.375	466.891	423.945	416.896	2.808.005
TOTAL (1)	72.245	750.937	482.556	472.416	784.222	682.699	532.123	3.777.198

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE	IMPORTE	INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR				
	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2014	2013	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERÍODO
EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
Controladas:											
Del País											
- Banco de Santa Cruz S.A.	B	1	1	7.650.000	3.260.907	2.518.666	Entidad Financiera	30/09/2014	15.000	366.879	88.959
- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	A	1	1	85.117.526	3.260.907	2.518.666	Entidad Financiera	30/09/2014	91.140	3.291.358	746.196
No controladas:											
Del País											
- Red Link S.A.	J	1	1	5635420	18.430	15.846	Servicios	31/12/2013	1	117.232	8.397
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	A	1.200	1	1	18.219	15.684	Mercado de Valores	30/06/2014	242	32.417	7.517
- ACH S.A. (3)	A	1	1	6.500	6	6	Servicios	31/12/2012	650	268	(105)
- Garantizar S.G.R. (4)	B	1	1	400	10.000	10.000	Servicios de Garantía	31/12/2013	18.578	905.856	24.217
Del Exterior											
- Bledex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	B	6,67 (2)	1	1.545	211	162	Entidad Financiera	31/12/2013	279.980	857.952	84.753
									(1)	(1)	(1)
TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					3.279.337	2.534.512					
EN OTRAS SOCIEDADES											
No controladas:											
Del País											
- Cuyum Inversora S.A.	A	1	1	1.950	6	6	Inversora	30/09/2013	12	746	197
TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES					6	6					
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					3.279.343	2.534.518					

(1) Expresados en dólares estadounidenses.

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

(3) Al 30 de septiembre de 2014, existe una provisión por riesgo de desvalorización de 6.

(4) El saldo se compone de (i) 400 acciones escriturales clase "B" con valor nominal de \$1, y (ii) \$10.000 aportados para el fondo de garantía.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2014					DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		2013	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	
BIENES DE USO									
- Inmuebles	12.557	-	-	-	50	497	12.060	12.557	
- Mobiliario e instalaciones	4.852	1.699	176	-	10	695	6.032	4.852	
- Máquinas y equipos	17.510	17.547	1.126	545	5	5.146	30.492	17.510	
- Vehículos	-	281	-	-	5	26	235	-	
TOTAL	34.919	19.507	1.302	545		6.364	48.819	34.919	
BIENES DIVERSOS									
- Obras en curso	425	1.986	(59)	100	-	-	2.252	425	
- Anticipo por compra de bienes	3.154	12.719	(1.274)	2.846	-	-	11.753	3.154	
- Obras de arte	90	129	-	-	-	-	219	90	
- Bienes tomados en defensa de créditos	-	600	-	-	-	-	600	-	
- Papeería y útiles	1.980	214	-	710	-	-	1.484	1.980	
- Otros bienes diversos	224	418	31	-	5	80	593	224	
TOTAL	5.873	16.066	(1.302)	3.656		80	16.901	5.873	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

MOVIMIENTOS DE BIENES INTANGIBLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2014				2013	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
			AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
Gastos de organización y desarrollo (1)	10.598	14.802	5	3.519	21.881	10.598
TOTAL	10.598	14.802		3.519	21.881	10.598

(1) Corresponden principalmente a software, licencias y gastos por reorganización de sistemas.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2014		2013	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	8.392.496	79%	6.566.525	79%
- 50 siguientes mayores clientes	594.622	6%	436.406	5%
- 100 siguientes mayores clientes	183.587	2%	152.089	2%
- Resto de clientes	1.412.596	13%	1.158.774	14%
TOTAL	10.583.301	100%	8.313.794	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(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	6.345.568	3.537.528	521.266	178.939	-	-	10.583.301
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	179	-	-	-	-	-	179
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	4.014	2	3	6	6	9	4.040
- Otros	163.085	-	-	-	-	-	163.085
SUBTOTAL	167.278	2	3	6	6	9	167.304
TOTAL	6.512.846	3.537.530	521.269	178.945	6	9	10.750.605

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

MOVIMIENTOS DE PREVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2014				2013	
	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFEC-TACIONES	APLICACIO-NES		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	35.366	25.920	7.955	6.944	46.387	35.366
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	9.499	1.315	-	-	10.814	9.499
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	937	386	-	-	1.323	937
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización (1)	6	-	-	-	6	6
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	2.694	483	-	-	3.177	2.694
TOTAL	48.502	28.104	7.955	6.944	61.707	48.502
DEL PASIVO						
- Otras contingencias (2)	16.427	30.330	-	1.909	44.848	16.427
TOTAL	16.427	30.330	-	1.909	44.848	16.427

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.l).

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**SALDOS EN MONEOA EXTRANJERA
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2014					2013
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda			TOTAL
			Euro	Dólar	Otras	
ACTIVO						
Disponibilidades	255.638	255.638	8.669	245.154	1.815	278.882
Títulos públicos y privados	-	-	-	-	-	24.185
Préstamos	111.877	111.877	-	111.877	-	86.058
Otros créditos por intermediación financiera	28.685	28.685	-	28.685	-	21.310
Participaciones en otras sociedades	211	211	-	211	-	162
Créditos diversos	1.099	1.099	-	1.099	-	848
TOTAL ACTIVO	397.510	397.510	8.669	387.026	1.815	411.445
PASIVO						
Depósitos	265.234	265.234	-	265.234	-	197.427
Otras obligaciones por intermediación financiera	22.201	22.201	1	22.200	-	28.904
TOTAL PASIVO	287.435	287.435	1	287.434	-	226.331
CUENTAS DE ORDEN						
DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contrapartida)						
- Contingentes	104.648	104.648	-	104.648	-	53.389
- De control	658.514	658.514	-	658.514	-	412.431
TOTAL DEUDORAS	763.162	763.162	-	763.162	-	465.820

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión
 Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**ASISTENCIA A VINCULADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2014		2013
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
Préstamos:	31.983	31.983	45.434
Adelantos:	7.433	7.433	32.898
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.433	7.433	32.898
Documentos:	14.341	14.341	9.013
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.341	14.341	9.013
Tarjetas:	2.413	2.413	1.050
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.413	2.413	1.050
Otros:	7.796	7.796	2.473
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.796	7.796	2.473
Otros créditos por intermediación financiera	3.683	3.683	1.855
Créditos por arrendamientos financieros	15.763	15.763	17.574
Participaciones en otras sociedades	3.269.119	3.269.119	2.524.343
TOTAL	3.320.548	3.320.548	2.589.206
PREVISIONES	514	514	348

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2014	2013
A. DISPONIBILIDADES	4.831.029	4.248.945
Efectivo	1.975.112	1.517.629
Entidades financieras y corresponsales:	2.855.917	2.731.316
- Banco Central de la República Argentina	2.306.447	2.219.939
- Otras del país	56.930	92.631
- Del exterior	492.540	418.746
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	10.383.174	6.426.343
Títulos públicos a valor razonable de mercado	161.019	268.270
Títulos públicos a costo más rendimiento	223.355	297.354
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	9.998.800	5.860.719
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	20.208.807	16.721.953
Al sector público no financiero	79.764	19.889
Al sector financiero:	645.429	657.446
- Interfinancieros (call otorgados)	239.000	309.500
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	382.271	325.404
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	24.158	22.542
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	19.846.576	16.331.233
- Adelantos	2.621.641	1.697.112
- Documentos	5.636.701	4.461.850
- Hipotecarios	652.805	635.045
- Prendarios	1.194.159	1.065.003
- Personales	6.574.613	5.456.985
- Tarjetas de crédito	2.141.835	1.755.859
- Otros	830.176	1.065.279
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	349.467	307.279
- (Cobros no aplicados)	(2.710)	(1.798)
- (Intereses documentados)	(152.111)	(111.381)
Previsiones	(362.881)	(286.599)
Diferencia por adquisición de cartera	(81)	(16)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2014	2013
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	3.404.585	2.958.255
Banco Central de la República Argentina	735.621	561.108
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	197.859	307.646
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	183.268	201
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	1.697.078	1.173.968
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	3.150
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	402.619	669.170
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	216.180	266.009
Previsiones	(28.040)	(22.997)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	205.742	192.320
Créditos por arrendamientos financieros	206.710	192.629
Intereses y ajustes devengados a cobrar	2.139	2.268
Previsiones	(3.107)	(2.577)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	51.253	47.532
En entidades financieras	2.530	1.909
Otras	48.966	45.866
Previsiones	(243)	(243)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	1.051.596	833.064
Otros	1.055.252	836.396
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	1.845	1.535
Previsiones	(5.501)	(4.867)
H. BIENES DE USO	440.853	339.508
I. BIENES DIVERSOS	68.594	42.993
J. BIENES INTANGIBLES	109.710	91.501
Llave de negocio	9.865	18.742
Gastos de organización y desarrollo	99.845	72.759
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	2.346	1.838
TOTAL DEL ACTIVO	40.757.689	31.904.252

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

PASIVO	2014	2013
L. DEPÓSITOS	33.162.970	26.992.965
Sector público no financiero	13.844.882	10.008.069
Sector financiero	20.220	40.446
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	19.297.888	15.944.450
- Cuentas corrientes	2.949.875	2.496.698
- Cajas de ahorros	7.091.187	6.640.364
- Plazo fijo	6.864.720	5.216.435
- Cuentas de Inversiones	795.584	322.301
- Otros	1.421.958	1.181.537
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	174.564	87.115
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.400.734	1.208.582
Banco Central de la República Argentina:	28.842	40.852
- Otros	28.842	40.852
Bancos y organismos internacionales	18.190	32.590
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	174.861	20
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	205.891	332.290
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	148.381	74.757
- Interfinancieros (call recibidos)	148.300	74.600
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	30	36
- Intereses devengados a pagar	51	121
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	3.150
Otras	824.394	724.710
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	175	213
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	1.408.102	1.019.954
Dividendos a pagar	2.644	2.644
Honorarios	84.773	38.161
Otras	1.320.685	979.149
O. PREVISIONES	250.683	147.657
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	4.298	2.691
SUBTOTAL DEL PASIVO	36.226.787	28.371.849
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	493.044	402.269
TOTAL DEL PASIVO	36.719.831	28.774.118
PATRIMONIO NETO	4.037.858	3.130.134
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	40.757.689	31.904.252

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUENTAS DE ORDEN	2014	2013
DEUDORAS	15.638.660	11.203.860
CONTINGENTES:	5.838.433	5.047.334
- Garantías recibidas	5.715.324	4.932.466
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	-	2.710
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	123.109	112.158
DE CONTROL:	5.968.802	4.297.237
- Créditos clasificados irrecuperables	253.554	211.147
- Otras	5.698.129	4.056.126
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	17.119	29.964
DE DERIVADOS:	3.193.376	1.389.856
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	129.616	126.774
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	1.435.088	679.888
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	1.628.672	583.194
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	638.049	469.433
- Fondos en fideicomiso	638.049	469.433
ACREEDORAS	15.638.660	11.203.860
CONTINGENTES:	5.838.433	5.047.334
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	119.027	108.760
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	4.082	688
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	-	2.710
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	5.715.324	4.935.176
DE CONTROL:	5.968.802	4.297.237
- Valores por acreditar	17.119	29.964
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	5.951.683	4.267.273
DE DERIVADOS:	3.193.376	1.389.856
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	129.616	126.774
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	1.499.056	456.420
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	1.564.704	806.662
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	638.049	469.433
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	638.049	469.433

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.560)
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013
 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
A. INGRESOS FINANCIEROS	5.414.174	3.151.748
- Intereses por préstamos al sector financiero	79.801	48.224
- Intereses por adelantos	381.396	276.293
- Intereses por documentos	2.291.098	1.450.395
- Intereses por préstamos hipotecarios	115.803	78.237
- Intereses por préstamos prendarios	135.938	92.696
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	261.525	149.485
- Intereses por otros préstamos	152.047	79.160
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	2.101	401
- Intereses por arrendamientos financieros	29.798	24.159
- Resultado neto de títulos públicos y privados	1.761.876	865.641
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	99	65
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	160.144	51.285
- Otros	42.548	35.705
B. EGRESOS FINANCIEROS	(2.230.273)	(1.136.587)
- Intereses por depósitos en cuenta corriente	-	(1)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(7.250)	(6.596)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.854.373)	(935.257)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(13.619)	(1.680)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(11)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(1.213)	(601)
- Otros intereses	(8.041)	(7.429)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(31)	(11)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(37.205)	(28.954)
- Otros	(308.541)	(156.047)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	3.183.901	2.015.159
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(236.072)	(183.453)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	1.413.656	1.123.510
- Vinculados con operaciones activas	368.802	351.526
- Vinculados con operaciones pasivas	810.529	606.083
- Otras comisiones	8.721	6.125
- Otros	225.604	159.776
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(449.766)	(294.300)
- Comisiones	(122.500)	(84.958)
- Otros	(327.266)	(209.342)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADO DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	2014	2013
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(2.249.544)	(1.689.599)
- Gastos en personal	(1.435.346)	(1.128.654)
- Honorarios a directores y síndicos	(104.250)	(69.502)
- Otros honorarios	(59.223)	(35.793)
- Propaganda y publicidad	(83.120)	(58.689)
- Impuestos	(108.373)	(75.521)
- Depreciación de bienes de uso	(58.349)	(45.278)
- Amortización de gastos de organización	(27.487)	(15.850)
- Otros gastos operativos	(341.415)	(227.438)
- Otros	(31.981)	(32.876)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	1.662.175	971.317
G. UTILIDADES DIVERSAS	212.451	196.352
- Resultado por participaciones permanentes	11.297	10.653
- Intereses punitivos	9.907	6.417
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	127.304	94.597
- Otras	63.943	84.685
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(153.139)	(79.386)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(17)	(64)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(99.348)	(36.858)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	-	(12)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(866)	(307)
- Amortización de llave de negocio	(8.877)	(8.877)
- Otras	(44.031)	(33.268)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(93.825)	(53.411)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	1.627.862	1.034.872
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(720.138)	(416.046)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	907.724	618.826

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.248.945	3.438.208
Efectivo al cierre del ejercicio	4.831.029	4.223.995
Aumento neto del Efectivo	582.084	785.789
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	2.487.028	1.970.246
- Títulos Públicos y Privados	(2.821.969)	(1.569.965)
- Préstamos:	(127.640)	(1.773.485)
- Al sector financiero	235.338	(89.589)
- Al sector público no financiero	(59.783)	304
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(303.193)	(1.704.200)
- Otros créditos por intermediación financiera	585.731	(497.314)
- Créditos por arrendamientos financieros	18.378	18.029
- Depósitos:	5.302.533	5.581.420
- Del sector financiero	(20.228)	1.284
- Del sector público no financiero	3.037.368	3.895.889
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.285.393	1.884.447
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	(488.003)	213.581
- Financiaciones del sector financiero:	(47.705)	54.275
- Interfinancieros (call recibidos)	(47.705)	54.275
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	(440.298)	159.286
Cobros vinculados con ingresos por servicios	1.411.310	1.124.078
Pagos vinculados con egresos por servicios	(450.825)	(294.750)
Gastos de administración pagados	(1.894.892)	(1.477.887)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(64.870)	(38.039)
Pagos netos por intereses punitivos	9.890	8.353
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	-	(12)
Cobros de dividendos de otras sociedades	48	49
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	10.818	(11.199)
Pagos netos por otras actividades operativas	(292.307)	(183.882)
Pago del impuesto a las ganancias	(530.251)	(308.703)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	666.147	808.674

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2014	2013
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(157.106)	(57.553)
Pagos netos por bienes diversos	(27.373)	(3.583)
Otros pagos por actividades de inversión	7.527	4.399
- Otros pagos por actividades de inversión	7.527	4.399
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(176.952)	(56.737)
Actividades de financiación		
Cobros netos por:	(64.405)	(17.323)
- Banco Central de la República Argentina:	(14.233)	(13.173)
- Otros	(14.233)	(13.173)
- Bancos y organismos internacionales	(14.400)	(4.057)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(35.772)	(93)
Pagos de dividendos	(2.850)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(67.255)	(17.323)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	160.144	51.175
Aumento neto del efectivo	582.084	785.789

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (ART. 33 – LEY N° 19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 (Ver nota 1.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDADES CONTROLADAS

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Banco de San Juan S.A. ha consolidado línea por línea sus estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013, con los estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013.

Adicionalmente, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado, de acuerdo con el método recién expuesto, sus estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013, con los estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A.,(i) el estado de situación patrimonial consolidado al 30 de septiembre de 2014, se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2013 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes consolidados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2014, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

La tenencia que posee Banco de San Juan S.A. sobre las sociedades directamente controladas, al 30 de septiembre de 2014, es la siguiente:

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

Adicionalmente, la tenencia que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., al 30 de septiembre de 2014, es la siguiente:

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

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

Los activos y pasivos de las sociedades controladas al 30 de septiembre de 2014 ascienden a 3.008.006 y 2.641.127, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 25.904.547 y 22.613.189, respectivamente, para Nuevo Banco de Santa Fe S.A., consolidado con Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

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

2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

La composición de los intereses complementarios en el rubro "Participación de terceros en sociedades controladas" al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

Controlada	Terceros	2014	2013
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz y otros accionistas minoritarios	179.771	136.181
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	217.559	168.235
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	95.714	97.853
	Total	493.044	402.269
		=====	=====

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

a) Banco de Santa Cruz S.A.

Operaciones de la Entidad:

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

b) Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

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

2) Actividades Fiduciarias:

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. actúa como agente administrador, de custodia, administración y cobro, de los siguientes fideicomisos:

- a) Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M: se desempeña como "Agente Administrador" de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el monto del patrimonio fideicomitado es de 258.448 y 259.936, respectivamente.
- b) Fideicomiso para la asistencia a empresas de las industrias de la madera y del mueble de la Provincia de Santa Fe: se desempeña como agente financiero y ejerce la administración de los bienes fideicomitados. Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el monto del patrimonio Fideicomitado es de 425 y 7.734, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

3) Depósitos Judiciales:

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

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de dicha Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 25.675 se han abonado al 30 de septiembre de 2014 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 diciembre de 2013, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha comunicación, asciende a 64.459 y 46.743, respectivamente.

c) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

Con fecha 16 de septiembre de 2005, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y la Provincia de Entre Ríos suscribieron un nuevo contrato de Agente Financiero, a través del cual dicha entidad prestará los servicios de caja obligada del Gobierno y de Agente Financiero de la Provincia. El mencionado contrato tiene un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

2) Fideicomiso Financiero BERSA:

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.199, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.191, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668, de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A"; debiéndose notar que el último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2012 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad controlada, ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

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

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASES CONSOLIDADAS

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

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

- De moneda extranjera: se valoraron de acuerdo con el tipo de cambio de referencia vigente al cierre del último día hábil correspondiente. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- De títulos públicos: se valoraron de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.7.b) a los estados contables individuales. Las diferencias de cotización o el devengamiento de la TIR, según corresponda, fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

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

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

d) Bienes de uso y diversos:

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

5. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2014, la Entidad y sus sociedades controladas mantienen los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por:
- 735.621, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
 - 7.453, instrumentos emitidos por el B.C.R.A., afectados como garantía de operaciones de pase pasivo efectuadas en el Mercado Abierto Electrónico.
- b) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye depósitos en garantía por 30.000, correspondientes al aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye:
- Bonos BAADE, CUASIPAR y Lebac por 35.867, 7.028 y 956, respectivamente, entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiaciones al sector productivo.
 - Depósitos en garantía por 36.661 a favor de las operaciones realizadas en mercados institucionales y de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 28.545 y 2.403, afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR) y del contrato de vinculación mencionado en la nota 1. a los estados contables individuales de Banco San Juan S.A.
 - Depósitos en garantía por 132.589 destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
 - Lebac por 69.619 destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
 - Depósitos en garantía por 11.275 destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
 - Letras del B.C.R.A. por 4.373 en garantía por el contrato celebrado con el Gobierno de la Provincia de Entre Ríos.
 - Depósitos en garantía por alquileres por 780.
 - Otros depósitos en garantía por 307.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

- a) Al 30 de septiembre de 2014, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos) por 117.941 y 66.356, respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 1° y 2 de octubre de 2014. Dichas operaciones se encuentran registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término", respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende para los pases activos a 125.954 y para los pases pasivos a 74.757 y se encontraban registradas en los rubros "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término" y "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término", respectivamente.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2013, mantenía concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos) por 221.041, cuyos vencimientos se produjeron el 2 de enero de 2014. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía 245.485, y se encontraban registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término".

- b) Al 30 de septiembre de 2014 Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 1.435.088. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente". Asimismo, mantiene concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 1.499.056. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad mantenía concertadas operaciones de compra y venta a término de moneda extranjera por 679.888 y 456.420, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente" y "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

por el adquirente (y solo por éste) en cualquier momento desde la fecha de toma de posesión del banco.

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene registradas opciones de compra tomada y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 129.616 y 126.774, respectivamente.

- d) Al 30 de septiembre de 2014, Banco Santa Cruz S.A. mantiene concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 25.223. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 25.217, y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Asimismo, al 31 de diciembre de 2013, Banco Santa Cruz S.A. mantenía concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 86.262. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía a 86.262, y se encontraban registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	11.183.418	8.951.253
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	117.268	53.372
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.060.060	1.039.284
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.006.090	7.858.597
Con seguimiento especial - en observación:	3.957	17.992
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.201	4.805
Sin garantías ni contragarantías preferidas	756	13.187
Con problemas:	2	4.701
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	4.583
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2	118
Con alto riesgo de insolvencia:	34.136	35.399
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.460	9.396
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.676	26.003
Irrecuperable:	36.553	15.951
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.704	13.197
Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.849	2.754
TOTAL CARTERA COMERCIAL	11.258.066	9.025.296

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ESTADOS DE SITUACION DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	11.270.568	9.502.337
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.468	5.260
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.104.641	946.427
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.158.459	8.550.650
Riesgo bajo:	71.818	61.604
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.571	7.916
Sin garantías ni contragarantías preferidas	61.247	53.688
Riesgo medio:	63.834	47.280
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.901	3.242
Sin garantías ni contragarantías preferidas	59.933	44.038
Riesgo alto:	95.016	67.694
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.044	5.252
Sin garantías ni contragarantías preferidas	87.972	62.442
Irrecuperable:	57.647	48.655
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.477	7.885
Sin garantías ni contragarantías preferidas	49.170	40.770
Irrecuperables por disposición técnica:	36	24
Sin garantías ni contragarantías preferidas	36	24
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	11.558.919	9.727.594
TOTAL GENERAL (1)	22.816.985	18.752.890

(1) Incluye:

	30/09/2014	31/12/2013
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	20.571.769	17.008.568
- O.C.I.F. - Obligaciones negociables sin cotización	1.697.078	1.173.968
- O.C.I.F. - Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	216.180	266.009
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	208.849	194.897
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	119.027	108.760
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	4.082	688
	22.816.985	18.752.890

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2014	2013
TÍTULOS PÚBLICOS			
Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	161.019	268.270
Del país:	-	161.019	268.270
- Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2017	-	88.941	-
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2017	-	26.920	40.700
- Bonos de Consolidación en moneda nacional 6° Serie Vto. 2016	-	21.237	-
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2015	-	14.400	35.794
- Bono Cuasi Par vto. 2045	-	4.727	-
- Títulos deuda Pcia E.R. S. 1-en u\$s-06-08-2016	-	2.631	-
- Títulos de deuda de la Pcia de Mza Clase 2 U\$S vto. 2018	-	1.755	-
- Bonos de Consolidación en moneda nacional 7° Serie Vto. 2016	-	261	323
- Títulos Par denominados en pesos	-	137	29
- Bonos de Consolidación en moneda nacional 8° Serie Vto. 2016	-	10	-
- Bonos Garantizados en pesos Decreto 1579/02 al 2%	-	-	27.778
- Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 300 pbs - Vto. 2015	-	-	15.255
- Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 275 pbs - Vto. 2014	-	-	93.980
- Bonos Discount denominados en pesos al 5,83 % - Vto. 2033	-	-	37.635
- Bonos Globales en dólares al 8,75% - Vto. 2017	-	-	16.776
Títulos Públicos a costo más rendimiento		223.355	297.354
Del país:	228.262	223.355	297.354
- Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2016	46.973	48.550	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 6 en \$ vto. 27-11-2014	23.409	22.498	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 5 en \$ vto. 23-10-2014	19.917	19.906	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 7 en \$ vto. 18-12-2014	19.133	19.074	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 5 en \$ vto. 18-12-2014	19.227	18.852	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 5 en \$ vto. 27-11-2014	18.691	18.065	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 4 en \$ vto. 23-10-2014	16.020	16.361	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 7 en \$ vto. 26-03-2015	14.507	15.057	-
- Letras de la Pcia. De Chaco S. 5 en \$ vto. 23-10-2014	14.628	14.676	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 6 en \$ vto. 18-12-2014	10.976	10.228	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 4 en \$ vto. 18-12-2014	11.204	8.028	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S. 2 en \$ vto. 23-10-2014	5.147	5.235	-
- Letras de la Pcia. de Chaco S. 2 en \$ vto. 21-11-2014	3.612	3.614	-
- Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	4.808	3.210	30.407
- Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento	-	-	222.361

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2014	2013
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.			
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	-	9.998.800	5.860.719
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado	-	2.116.739	681.370
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-10-14	-	526.055	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-10-14	-	396.978	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 29-10-14	-	393.455	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 22-10-14	-	378.517	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-11-14	-	219.335	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 01-10-14	-	201.399	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-01-14	-	-	279.748
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-01-14	-	-	148.729
- LEBAC Internas en \$ vto. 29-01-14	-	-	147.753
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-01-14	-	-	105.140
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento	-	7.460.987	4.999.792
- LEBAC Internas en \$ vto. 03-12-14	-	1.625.592	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 24-12-14	-	1.348.081	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 17-12-14	-	1.116.105	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-12-14	-	965.817	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 31-12-14	-	797.734	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 26-11-14	-	494.945	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-11-14	-	492.890	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-11-14	-	458.862	257.848
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-01-15	-	111.787	-
- LEBAC Internas vto. 01-10-14 en dólares	-	48.247	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 14-01-15	-	927	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-10-14	-	-	176.695
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-08-14	-	-	172.380
- LEBAC Internas en \$ - Otras	-	-	4.392.869

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 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

CUADRO I
 Anexo II
 (Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2014	2013
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.			
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase	-	134.365	179.567
- LEBAC Internas en \$ 16-09-14	-	46.062	-
- LEBAC Internas en \$ 29-10-14	-	43.172	-
- LEBAC Internas en \$ 08-10-14	-	19.914	-
- LEBAC Internas en \$ 28-01-15	-	25.217	86.262
- LEBAC Internas en \$ 08-01-14	-	-	45.864
- LEBAC Internas en \$ 15-01-14	-	-	28.716
- LEBAC Internas en \$ 29-01-15	-	-	18.715
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento	-	287.709	-
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto. 05-11-14	-	287.709	-
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS		10.383.174	6.426.343
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS		10.383.174	6.426.343

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 10-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico