

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el estado de situación patrimonial adjunto de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha. Asimismo, hemos auditado el estado de situación patrimonial consolidado adjunto de BANCO DE SAN JUAN S.A. y sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha, que se exponen como información complementaria en el Cuadro I adjunto.

2. La Dirección de la Entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado, para que dichos estados contables no incluyan distorsiones significativas originadas en errores o irregularidades, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables basada en nuestra auditoría.

3. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el B.C.R.A. Estas normas requieren que el auditor cumpla con requisitos éticos, y que planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados contables.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos, sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, quien a este fin evalúa los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables, originadas en errores o irregularidades. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo

que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno vigente en la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección de la Entidad y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto.

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

4. 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.

5. En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial individual y consolidada de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 31 de diciembre de 2013, y los respectivos resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo 4., con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan.

6. En relación al estado de situación patrimonial de BANCO DE SAN JUAN S.A y al estado de situación patrimonial consolidado de BANCO DE SAN JUAN S.A. con sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2012, y a los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por ejercicio finalizado en esa fecha, presentados con fines comparativos, informamos que con fecha 18 de febrero de 2013 hemos emitido un informe de auditoría sobre dichos estados contables que incluyó salvedades 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.

7. 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) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.
- c) Al 31 de diciembre de 2013, 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 \$ 6.745.637, no siendo exigible a esa fecha.
- d) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 17. a los estados contables individuales adjuntos al 31 de diciembre de 2013, 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
19 de febrero de 2014

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

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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: Aldo O. Carugati
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013: Código B.C.R.A. N° 2 y 3

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	978.499	1.017.303
Efectivo	264.695	269.771
Entidades financieras y corresponsales:	713.804	747.532
- Banco Central de la República Argentina	625.684	708.974
- Otras del país	224	715
- Del exterior	87.896	37.843
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	4.278.770	3.617.029
Tenencias registradas a costo más rendimiento	105.533	-
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	4.173.237	3.617.029
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	2.239.911	1.557.002
Al sector financiero:	288.602	149.753
- Interfinancieros (call otorgados)	100.000	10.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	173.261	130.548
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	15.341	9.205
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1.986.691	1.432.344
- Adelantos	254.758	249.374
- Documentos	287.836	176.745
- Hipotecarios	45.915	46.483
- Prendarios	60.328	36.695
- Personales	854.538	608.967
- Tarjetas de crédito	157.440	89.416
- Otros	308.234	213.155
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	24.775	17.213
- (Intereses documentados)	(7.133)	(5.704)
Previsiones (Anexo J)	(35.366)	(25.088)
Diferencia por adquisición de cartera	(16)	(7)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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	2013	2012
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.493.813	508.906
Banco Central de la República Argentina	119.118	47.280
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	801.856	104.150
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.1.)	460.966	276.845
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	121.372	82.694
Previsiones (Anexo J)	(9.499)	(2.063)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	91.071	55.207
Créditos por arrendamientos financieros	91.157	55.233
Intereses y ajustes devengados a cobrar	851	536
Previsiones (Anexo J)	(937)	(562)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	2.534.512	1.813.873
En entidades financieras	2.518.828	1.801.511
Otras	15.690	12.368
Previsiones (Anexo J)	(6)	(6)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	139.470	113.982
Otros (Nota 5.2.)	142.049	114.955
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	115	101
Previsiones (Anexo J)	(2.694)	(1.074)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	34.919	25.464
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	5.873	3.555
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	10.598	5.927
Gastos de organización y desarrollo	10.598	5.927
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	979	324
TOTAL DEL ACTIVO	11.808.415	8.718.572

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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	2013	2012
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	8.313.794	6.339.277
Sector público no financiero	6.582.573	4.979.420
Sector financiero	5.237	2.249
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1.725.984	1.357.608
- Cuentas corrientes	385.172	316.937
- Cajas de ahorros	770.203	589.843
- Plazo fijo	519.996	397.199
- Otros	46.218	51.542
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	4.395	2.087
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	196.120	75.289
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I)	164	131
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales (Anexo I):	30.093	142
- Interfinancieros (call recibidos)	30.000	-
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	36	132
- Intereses devengados a pagar	57	10
Otras (Nota 5.3. y Anexo I)	165.795	74.930
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	68	86
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	151.878	95.586
Dividendos a pagar	2.598	2.598
Honorarios	20.941	20.500
Otras (Nota 5.4.)	128.339	72.488
O. PREVISIONES (Anexo J)	16.427	38.764
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	62	-
TOTAL DEL PASIVO	8.678.281	6.548.916
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	3.130.134	2.169.656
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	11.808.415	8.718.572

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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	2013	2012
<u>DEUDORAS</u>	1.816.161	1.340.578
CONTINGENTES:	634.112	445.771
- Garantías recibidas	628.662	445.549
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	2.710	-
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	2.740	222
DE CONTROL:	986.843	783.570
- Créditos clasificados irrecuperables	25.930	22.833
- Otras (Nota 5.5)	943.529	746.656
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	17.384	14.081
DE DERIVADOS:	-	521
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	-	521
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	195.206	110.716
- Fondos en fideicomiso (Nota 9.)	195.206	110.716
<u>ACREEDORAS</u>	1.816.161	1.340.578
CONTINGENTES:	634.112	445.771
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30	30
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	-	192
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	2.710	-
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	631.372	445.549
DE CONTROL:	986.843	783.570
- Valores por acreditar	17.384	14.081
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	969.459	769.489
DE DERIVADOS:	-	521
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas (Nota 10.)	-	521
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	195.206	110.716
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	195.206	110.716

Las notas 1 a 18 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO DE 2013 Y 2012 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	1.257.588	755.107
- Intereses por préstamos al sector financiero	26.797	10.857
- Intereses por adelantos	53.444	26.575
- Intereses por documentos	275.580	172.068
- Intereses por préstamos hipotecarios	8.059	6.984
- Intereses por préstamos prendarios	7.655	2.786
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	26.014	18.426
- Intereses por otros préstamos	12.008	3.156
- Intereses por arrendamientos financieros	12.105	9.956
- Resultado neto de títulos públicos y privados	790.511	488.109
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	4	7
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	35.578	10.742
- Otros	9.833	5.441
B. EGRESOS FINANCIEROS	(685.610)	(426.451)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(4.313)	(3.018)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(648.871)	(407.577)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(463)	(369)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(584)	(582)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(13.163)	(8.581)
- Otros	(18.216)	(6.324)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	571.978	328.656
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(30.415)	(13.578)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	147.194	110.110
- Vinculados con operaciones activas	36.908	28.715
- Vinculados con operaciones pasivas	68.634	53.477
- Otras comisiones	454	263
- Otros (Nota 5.6.)	41.198	27.655
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(37.279)	(20.697)
- Comisiones	(18.056)	(11.675)
- Otros (Nota 5.7.)	(19.223)	(9.022)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014

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

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(431.984)	(253.519)
- Gastos en personal	(245.195)	(142.952)
- Honorarios a directores y síndicos	(51.316)	(37.030)
- Otros honorarios	(16.474)	(9.635)
- Propaganda y publicidad	(15.532)	(5.673)
- Impuestos	(14.935)	(10.084)
- Depreciación de bienes de uso	(6.297)	(4.792)
- Amortización de gastos de organización	(2.645)	(1.856)
- Otros gastos operativos	(59.765)	(37.224)
- Otros	(19.825)	(4.273)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	219.494	150.972
G. UTILIDADES DIVERSAS	835.652	545.033
- Resultado por participaciones permanentes	720.710	511.198
- Intereses punitivos	936	796
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	39.367	8.401
- Otras	74.639	24.638
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(19.512)	(13.406)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(13)	(6)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(14.104)	(7.009)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(22)	(6)
- Otras (Nota 5.8)	(5.373)	(6.385)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	1.035.634	682.599
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(75.156)	(38.765)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	960.478	643.834

Las notas 1 a 18 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS

EL 1º DE ENERO DE 2013 Y 2012 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2013					2012		
	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS		AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL
		PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES			RESERVA LEGAL			
1. Saldos al inicio del ejercicio	20.768	2.813	28.254	505.686	1.611.135	2.169.656	1.525.822	
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General de Accionistas de fecha 16 de abril de 2013: - Reserva Legal	-	-	-	128.766	(128.766)	-	-	
3. Resultado neto del ejercicio - Ganancia	-	-	-	-	960.478	960.478	643.834	
4. Saldos al cierre del ejercicio	20.768	2.813	28.254	635.452	2.442.847	3.130.134	2.169.656	

Las notas 1 a 18 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2013 Y 2012 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.017.303	517.141
Efectivo al cierre del ejercicio	978.499	1.017.303
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(38.804)	500.162
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
(Pagos) / Cobros netos por:	258.748	764.315
- Títulos públicos y privados	8.921	(349.168)
- Préstamos:	(297.351)	(436.640)
- Al sector financiero	(112.048)	(91.890)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(185.303)	(344.750)
- Otros créditos por intermediación financiera	(856.939)	(98.322)
- Créditos por arrendamientos financieros	(23.759)	16.247
- Depósitos:	1.322.025	1.669.663
- Del sector financiero	2.988	137
- Del sector público no financiero	999.784	1.464.536
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	319.253	204.990
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	105.851	(37.465)
- Financiaciones del sector financiero:	29.584	(371)
- Interfinancieros (call recibidos)	29.584	(371)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	76.267	(37.094)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	145.524	110.056
Pagos vinculados con egresos por servicios	(37.279)	(20.697)
Gastos de administración pagados	(301.122)	(175.463)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(7.316)	(3.342)
Cobros netos por intereses punitivos	923	790
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	74.128	15.305
Pagos netos por otras actividades operativas	(169.460)	(67.297)
Pagos del impuesto a las ganancias/Impuesto a la gcia. min. presunta	(20.444)	(115.654)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas	(56.298)	508.013

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

	2013	2012
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(10.910)	(7.041)
Pagos netos por bienes diversos	(7.182)	(1.515)
Otros cobros / (pagos) por actividades de inversión:	71	(9.808)
- Dividendos por participación en otras sociedades	-	192
- Otros cobros / (pagos) por actividades de inversión	71	(10.000)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(18.021)	(18.364)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:	(63)	(229)
- Banco Central de la República Argentina:	33	29
- Otros	33	29
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(96)	(258)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(63)	(229)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	35.578	10.742
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(38.804)	500.162

Las notas 1 a 18 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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 practicarse es la que se requiere a través de la Resolución Técnica (R.T.) N° 6 y la R.T. N° 17, las cuales fueron modificadas por lo establecido por la R.T. N° 39 de fecha 4 de octubre de 2013 (pendiente de adopción por el Consejo de la Provincia de San Juan), todas ellas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.). Dicha norma incorpora principalmente 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, 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.

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 préstamos 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 debieran 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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., los estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, se presentan en forma comparativa con los del ejercicio anterior.

Ciertos rubros y partidas de los estados contables por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012, así como cierta información complementaria relacionada, fueron reclasificados al solo efecto de su comparación con los presentes estados contables.

2.5. Estados contables consolidados

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

2.6. Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

2.7. Principales criterios de valuación

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 costo más rendimiento: se valuaron 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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 cùmpla el plazo de duraci3n de la sociedad: 20 de marzo de 2043

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a valor razonable de mercado: Las tenencias de cartera propia y recibidas por operaciones de pase con volatilidad publicada por el B.C.R.A., se valoraron de acuerdo con el ùltimo valor de cotizaci3n vigente para cada instrumento al cierre correspondiente. Las diferencias de cotizaci3n fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo m1s rendimiento: Las tenencias de cartera propia y recibidas por operaciones de pase sin volatilidad publicada por el B.C.R.A., se valoraron al valor de incorporaci3n (ajustado por CER, en caso de corresponder) incrementado en funci3n a la TIR, de acuerdo a las condiciones de emisi3n de las mismas, al cierre correspondiente. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.
- c) Devengamiento de intereses:
- Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribuci3n exponencial en los ejercicios en los que han sido generados.
- d) Previsi3n por riesgo de incobrabilidad:
- La previsi3n por riesgo de incobrabilidad se constituy3 sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta de la evaluaci3n del grado de cumplimiento de los deudores y de las garant1as que respaldan las respectivas operaciones de acuerdo con las disposiciones de la Comunicaci3n "A" 2950 y complementarias del B.C.R.A.
- e) Obligaciones negociables compradas – Sin cotizaci3n:
- Se valoraron al costo de incorporaci3n, m1s los intereses devengados hasta la fecha de cierre correspondiente, aplicando en forma exponencial la TIR segùn las condiciones de emisi3n de las mismas. Los intereses devengados fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.
- f) Certificados de participaci3n y T1tulos de deuda de fideicomisos financieros - Sin cotizaci3n:
- Se valoraron a su valor nominal m1s los correspondientes intereses devengados a la fecha de cierre correspondiente, segùn las condiciones de emisi3n. Los intereses devengados fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.
- g) Cr3ditos por arrendamientos financieros:
- Se valoraron al valor descontado de la suma de las cuotas m1nimas 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 aplicaci3n de la tasa de inter3s impl1cita de cada contrato de arrendamiento.

Firmado a efectos de su identificaci3n con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Pùblico U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisi3n Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
S1ndico

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 valuaron de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional.

No controladas: se valuaron 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 valuaron 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 valuaron 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:

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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

n) Cuentas de Orden Acreedoras – De derivados – Opciones de venta lanzadas:

Al 31 de diciembre de 2012 se valoraron de acuerdo con las disposiciones del Decreto N° 1836/02, es decir, convertidas al tipo de cambio \$1,40 por cada dólar estadounidense, ajustadas por el CER a la fecha de cierre correspondiente (ver nota 10.).

o) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada ejercicio (ingresos y egresos financieros, ingresos y egresos por servicios, cargo por incobrabilidad, gastos de administración, etc.) se computaron a sus valores históricos sobre la base de su devengamiento mensual.
- Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos, los cuales fueron reexpresados según se explica en la nota 2.3.
- Los resultados generados por las participaciones valuadas de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional se computaron sobre la base de los resultados de dichas sociedades, los cuales fueron ajustados siguiendo el criterio 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 31 de diciembre de 2013 y 2012, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias de 75.156 y 38.765, respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada ejercicio en el rubro "Impuesto a las ganancias".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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 31 de diciembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

Concepto	Ref	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	800	-	800	-	4.100	5.700	(1.600)	(1.400)
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	(21.200)	(3.200)	(18.000)	(28.300)	(31.000)	(3.900)	(27.100)	(33.400)
Participaciones en otras sociedades	(b)	28.900	16.200	12.700	28.900	-	-	-	-
Bienes intangibles	(c)	-	-	-	-	(11.000)	(15.900)	4.900	4.900
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(d)	(59.800)	(16.400)	(43.400)	(20.200)	(13.400)	10.700	(24.100)	10.300
Total		(51.300)	(3.400)	(47.900)	(19.600)	(51.300)	(3.400)	(47.900)	(19.600)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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, 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 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, 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.
- c) Bienes Intangibles – Gastos de organización y desarrollo - Diferencia de valuación de títulos públicos: al 31 de diciembre de 2013, 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, 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, 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 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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 31 de diciembre de 2013 y 2012 hubiera disminuido en aproximadamente 51.300 y 3.400, respectivamente, y el resultado neto de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, hubiera disminuido en aproximadamente 47.900 y 19.600, 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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>31-12-13</u>	<u>31-12-12</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)	460.966	276.845
	<u>460.966</u>	<u>276.845</u>
5.2. Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	36.950	55.457
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550 (ver nota 7.)	32.367	11.524
Préstamos al personal	21.615	14.923
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	15.938	17.168
Pagos efectuados por adelantado	4.700	2.934
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	3.014	2.131
Lebac - Nobac entregadas en garantía – Convenio de vinculación	2.154	3.897
Otros	25.311	6.921
	<u>142.049</u>	<u>114.955</u>
5.3. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	64.165	32.143
Operaciones con Red Link	51.501	14.965
Retenciones y percepciones	29.187	11.627
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	7.507	9.747
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	7.475	2.912
Otras	5.273	1.846
Cobros no aplicados	-	1.147
Acreedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	687	543
	<u>165.795</u>	<u>74.930</u>
5.4. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	89.137	42.705
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	22.178	17.409
Acreedores varios	17.024	12.374
	<u>128.339</u>	<u>72.488</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

	<u>31-12-13</u>	<u>31-12-12</u>
5.5. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	730.969	562.695
Valores en custodia C.F.I.	91.374	72.453
Valores por debitar	34.053	27.241
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.300	4.409
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.312	1.328
Deudores incobrables judiciales	690	726
Valores al cobro	-	448
Otros valores en custodia	49.760	46.285
	<u>943.529</u>	<u>746.656</u>
5.6. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones por servicios fiduciarios	16.745	8.506
Reembolso gastos de correspondencia	6.252	5.661
Comisiones por seguros	5.434	3.752
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	4.770	3.355
Alquileres de caja de seguridad	3.274	2.330
Servicios devengados	1.983	1.640
Comisiones comercio exterior	1.549	1.442
Otros	1.191	969
	<u>41.198</u>	<u>27.655</u>
5.7. Egresos por servicios – Otros:		
Gastos de tarjetas de crédito	6.452	4.229
Impuesto a los Ingresos Brutos	5.377	2.295
Comisión operatoria San Juan Servicio	3.341	1.440
Servicios bonificados	1.701	-
Comisión transporte de caudales	885	407
Otros	1.467	651
	<u>19.223</u>	<u>9.022</u>
5.8. Pérdidas Diversas – Otras:		
Donaciones	2.045	1.925
Quita y condonaciones	497	506
Fallos sobre amparos	27	22
Intereses	-	2.833
Otras	2.804	1.099
	<u>5.373</u>	<u>6.385</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2013, 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 119.118, 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 15.938 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR).
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.154 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
 - Efectivo depositado por 3.014 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Efectivo por 312 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.
 - Otros depósitos en efectivo por 15.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	31-12-2013				31-12-2012
	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	-	-	30.049	-
Créditos diversos	18.440	10.827	3.100	32.367	11.524
- PASIVO					
Otras obligaciones por intermediación Financiera	-	-	30.049	30.049	5
Obligaciones diversas	364	51	-	415	1.295
- CUENTAS DE ORDEN					
Cuentas de orden Deudoras de control	-	-	-	-	352

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	31-12-2013				31-12-2012
	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	5.802	-	-	5.802	1.839
Egresos financieros	163	-	57	220	438
Ingresos por servicios	-	-	1.984	1.984	1.641
Egresos por servicios	-	97	-	97	-
Gastos de administración	3.104	-	-	3.104	1.380
Utilidades diversas	36.405	22.024	7.709	66.138	16.653

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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.

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.

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.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 Fideicomitido y colocar los fondos líquidos disponibles en cuentas a la vista, certificados de depósitos a plazo en pesos o dólares, cuotas partes de fondos comunes de inversión administrados por entidades bancarias de primera línea que inviertan en depósitos bancarios, en todos los casos con un plazo de no más de 180 días contados desde la fecha de inversión.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 41.002 y 30.834, 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.

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

Por su parte, la Entidad deberá invertir el Patrimonio Fideicomitido en el objeto del fideicomiso. Sólo podrá colocar los fondos líquidos disponibles, con expresa instrucción del fiduciante, en inversiones que no impidan disponer de dichos fondos cuando sean necesarios para afrontar gastos del Patrimonio Fideicomitido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 27 y 2.201, respectivamente.

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 Fideicomitido quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros,

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 Fideicomitido con un mínimo mensual al equivalente en pesos de dólares estadounidenses de 2,8 más IVA. Asimismo, se ha establecido un honorario por la constitución del fideicomiso de 60 más IVA.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 86.317 y 31.832, 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 Fideicomitido quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros, de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso B) de la Ley 8.116; b) Emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 15.822 y 6.887, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 19.127 y 8.866, 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 que serán transferidos una vez que el fiduciario informe la apertura de la cuenta fiduciaria.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 876 y 2.836 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 32.035 y 27.260 respectivamente.

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 521, las cuales se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden acreedoras de derivados – Valor "nocial" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2013 establecidos por el Decreto N° 1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional. Dichas opciones se valuaron según el criterio descrito en la nota 2.7.n) y en función de las normas emitidas no afectaban la situación patrimonial de la Entidad.

11. EVOLUCIÓN DE LAS ACCIONES LEGALES POR RECURSOS DE AMPARO SOBRE DEPÓSITOS Y DEPÓSITOS JUDICIALES

Las medidas adoptadas por el Poder Ejecutivo de la Nación, con relación a la situación de emergencia pública en materia política, económica, financiera y cambiaria acontecida en el año 2002, ocasionaron que los particulares y empresas inicien acciones legales, mediante recursos de amparo, contra el Estado Nacional, el B.C.R.A. y las entidades financieras, por considerar que la Ley de Emergencia Pública y normas complementarias resultan contrarias a los derechos constitucionales que los ampara. La Entidad ha recibido notificaciones de medidas cautelares que disponen, principalmente en juicios de amparo, la devolución en efectivo de depósitos denominados en moneda extranjera por importes superiores a los establecidos por la normativa en vigencia y/o la desafectación de los depósitos reprogramados y/o la inaplicabilidad de las normas dictadas por el Poder Legislativo Nacional, el Poder Ejecutivo Nacional o el B.C.R.A.

Finalmente, luego de diversas presentaciones judiciales efectuadas por las correspondientes asociaciones de bancos, en las cuales se reclamaban compensaciones por la diferencia de cambio ocasionada en el pago de las medidas cautelares mencionadas anteriormente, y de diversos fallos judiciales emitidos, en los que cada causa fue tratada particularmente y de distinta forma; con fecha 27 de diciembre de 2006, en el caso "Mazza Juan Agustín c/Estado Nacional y otro s/Amparo" y en otros pronunciamientos posteriores, la Corte Suprema de Justicia de la Nación revocó la sentencia de las instancias anteriores que ordenaban la devolución de los depósitos en dólares estadounidenses y resolvió la forma en que los depositantes tienen derecho a obtener el reintegro del depósito. Asimismo, las costas fueron impuestas en el orden causado y se confirmaron las costas de la primera y segunda instancia.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los juicios de amparo pagados por la Entidad ascienden a miles de pesos 9.320 y 9.293, respectivamente, y miles de dólares 1.310 en ambas fechas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

La Entidad ha evaluado el impacto de la sentencia de la Corte Suprema, así como la interpretación de ciertas cuestiones relacionadas con la forma de cálculo dispuesta en el marco que cada demanda recibida deberá resolverse individualmente en los tribunales competentes y efectuarse la eventual liquidación de cada sentencia y las costas relacionadas. En tal sentido, el Directorio de la Entidad estima que no existirían efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de dichas demandas sobre el valor de exigibilidad de los pasivos relacionados.

12. POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

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

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

a) Estructura del Directorio

El Directorio es el máximo órgano de administración y dirección del Banco, es quien vela por su liquidez y solvencia, es responsable de aprobar la estrategia global del negocio y las políticas, de instruir a la Alta Gerencia para que implemente los procedimientos de gestión de riesgos, y los procesos y controles en esa materia, siendo el responsable último de las operaciones.

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

b) Estructura de la Alta Gerencia

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

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

- Implementar las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos en forma prudente, cumpliendo con los objetivos estratégicos fijados por el Directorio.
- Implementar sistemas apropiados de control interno y monitorear su efectividad, reportando periódicamente al Directorio sobre el cumplimiento de los objetivos.
- Considerar los resultados de las revisiones de auditorías y las funciones relacionadas con el sistema de control interno para lograr una rápida resolución de los problemas identificados.

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

- Administración Crediticia
- Administración de Recursos Materiales
- Asuntos Legales
- Auditoría Interna
- Banca Consumo
- Banca Empresas
- Contable
- Dto. de Protección de Activos de la Información
- Finanzas
- Operaciones
- Organización y Procesos
- Planeamiento y Control de Gestión
- Prev. del Lav. de Activos y Fin. del Terrorismo
- Recuperación Crediticia
- Recursos Humanos
- Riesgos
- Seguridad bancaria
- Sistemas

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

c) Estructura de los Comités

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

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

▪ Comité Ejecutivo

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

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

▪ Comité de Auditoría

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

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

▪ Comité de Finanzas y Políticas de Liquidez

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

▪ **Comité de Tecnología Informática**

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

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

▪ **Comité de Riesgos**

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

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

Estructura propietaria básica

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Estructura organizacional

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

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

Sociedades Controladas

Tal como se menciona en la nota 2.5 a los presentes estados contables, la Entidad es controlante de Banco Santa Cruz S.A, participando en el 51% de su capital social; y de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., participando con el 93,39% de su capital social. Asimismo, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. es controlante de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por su participación en el 64,41% de su capital social.

Red de Sucursales

Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad cuenta con una amplia red de sucursales distribuidas estratégicamente entre las Provincias de San Juan (12), Mendoza (5) y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (1).

Código de ética

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

Rol como Agente Financiero del sector público no financiero

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Comunicación con terceros

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

Información relativa a sus prácticas de incentivos económicos al personal

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

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

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

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

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

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

13. POLITICA DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Estructura de la gestión de riesgos

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

▪ Directorio

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

▪ Comité de Riesgos

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

▪ Gerencia de Riesgos

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

▪ Auditoría Interna

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

Medición de riesgos y sistema de generación de informes

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

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

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

Riesgos

▪ Riesgo de Crédito

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Informe de Riesgo de Crédito (diario)

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

Informe de Límites de Tolerancia a Riesgos (mensual)

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

El Banco define a límites y umbrales como:

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

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

Contiene los resultados de los Modelos de Riesgo de Crédito y Capital Económico, la comparación de estos con las previsiones y las exigencias de capital regulatorias para las carteras de banca Consumo y banca Comercial. Incluye la evolución de los parámetros de riesgo de crédito y el seguimiento de los límites y umbrales de tolerancia al riesgo de crédito. Finalmente, se expone el cálculo del capital económico por riesgo de crédito de contraparte y su evolución mensual.

Informe de Riesgo de Crédito (mensual)

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

Informe de Pruebas de Estrés (semestral)

Contiene el resultado de las pruebas de estrés definidas en el Programa de Pruebas de Estrés y Plan de Contingencia. Incluye la evolución de las variables utilizadas en la elaboración de las pruebas, en función de los escenarios y supuestos dentro del horizonte temporal establecido para la confección del Plan de

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

Negocios, Proyecciones y Evoluciones Mensuales de Activos, Pasivos, Patrimonio Neto, Resultados, y Exigencia e Integración de Capitales Mínimos.

Informe de Riesgo País (semestral)

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

Informe de Riesgo Residual (anual)

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

Otros Informes

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

▪ Riesgos Financieros

Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

Desde el punto de vista de la dimensión pasiva el enfoque se orienta a la diversificación de las fuentes de fondeo mediante la atomización de los depósitos, la implementación de planes de captación de depósitos a plazo, mantenimiento de las líneas de créditos con entidades financieras, relaciones institucionales y análisis de oportunidad de salida al mercado de capitales. En lo que respecta a la dimensión activa, la Entidad ha resuelto mantener un saldo de activos líquidos diversificados que le permite la obtención de

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

recursos ante escenarios de reducción de liquidez, ya sea mediante la venta de los mismos en el mercado o su afectación en operaciones de pase.

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

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

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

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

Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Riesgo de Tasa de interés

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

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

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

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

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

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

Informes de Riesgos Financieros

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

Informe de Riesgo de Mercado (diario)

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

Informe de Riesgo de Liquidez (diario)

Contiene el seguimiento diario del indicador de liquidez y de los conceptos que lo componen, verificando el cumplimiento del límite y umbral establecido para riesgo de liquidez.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Informe Diario

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

Informe de Límites de Tolerancia a Riesgos (mensual)

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

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

Informe de Riesgo de Mercado (mensual)

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Informe de Balance (mensual)

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

Informe de Pruebas de Estrés (semestral)

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

Otros Informes

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

▪ **Riesgo Operacional**

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

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

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

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

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

Informe sobre la Gestión de Riesgo Operacional (trimestral)

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

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

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

La cultura organizacional tiene un fuerte impacto sobre el control y mitigación del riesgo operacional, razón por la cual la Entidad cumple con un plan de capacitación interna y externa de toda la organización, tendientes a crear en el personal la conciencia de la necesidad de la gestión integral de los riesgos operacionales y se preocupa de comunicar a sus clientes sobre la importancia que tiene la gestión de sus riesgos operacionales como ejercicio de buenas prácticas.

▪ **Otros Riesgos**

Riesgo Reputacional

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Riesgo de Concertación

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

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

Riesgo Estratégico

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

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

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

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

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

Informe de Pruebas de Estrés (semestral)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

14. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, la Entidad ha cumplido con las exigencias de Efectivo Mínimo establecidas por el B.C.R.A. A continuación se detallan los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de diciembre de 2013, indicándose el saldo de las cuentas correspondientes a dicha fecha:

<u>Concepto</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda Extranjera</u>
Disponibilidades:	443.692	181.992
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	443.692	181.992
Otros créditos por intermediación financiera:	119.053	65
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	119.053	65

b) Capitales Mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de diciembre de 2013, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable al cierre de dicho mes):

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2013</u>
Exigencia de capitales mínimos	383.739
Responsabilidad patrimonial computable	571.917
Exceso de Integración	188.178

15. 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. Consecuentemente, la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar 192.096 de Resultados no Asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- 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 Entidad no distribuirá dividendos en efectivo 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).

16. 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio.

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 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, con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, se produjeron una importante apreciación de la moneda extranjera y una suba de las tasas de interés, tanto activas como pasivas. En el Anexo L de los presentes estados contables se expone el detalle de activos y pasivos en moneda extranjera, los que producto de la situación enunciada generarán diferencias de cambios que se incluirán en los resultados de las operaciones del próximo ejercicio.

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.

17. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA OPERAR COMO AGENTE DE MERCADO ABIERTO

Tal como se menciona en la nota 16., 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, la Entidad se encuentra en proceso de inscripción ante dicho organismo en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)", según la ampliación del objeto social de la Entidad aprobado por la Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de diciembre de 2013.

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 cuentas abiertas en el B.C.R.A.

18. PUBLICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2013		2012		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS						
TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO						
Del País:			105.533	-	106.321	106.321
En pesos:			81.348	-	81.408	81.408
Letras de la Pcia. de Buenos Aires en \$ vto. 10-04-14	32265	15.771	15.728	-	15.771	15.771
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 30-04-14	32300	14.083	14.118	-	14.083	14.083
Letras de la Pcia. de Chubut S.13 en \$ vto. 24-04-14	32306	10.071	10.068	-	10.071	10.071
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 14-02-14	32284	8.196	8.202	-	8.196	8.196
Letras de la Pcia. de Chubut S.11 en \$ vto. 24-02-14	32276	8.056	8.043	-	8.056	8.056
Letras de la Pcia. de Buenos Aires en \$ vto. 08-05-14	32279	7.777	7.769	-	7.777	7.777
Letras de la Pcia. de Chubut S.12 en \$ vto. 25-03-14	32289	7.063	7.032	-	7.063	7.063
Letras de la Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ vto. 20-03-14	32273	5.201	5.195	-	5.201	5.201
Letras de la Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ vto. 20-04-14	32274	5.190	5.193	-	5.190	5.190
En moneda extranjera			24.185	-	24.913	24.913
Títulos de Deuda Pública Pcia. de Mendoza en dólares vto. 2018	32277	9.885	9.781	-	9.885	9.885
Bono para el Desarrollo e Infraestructura del Chubut en dólares	32271	8.178	7.882	-	8.178	8.178
Títulos de Deuda Pública Pcia. de Neuquén garantizados S.1 en dólares	32267	6.850	6.522	-	6.850	6.850
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MÁS RENDIMIENTO			105.533	-	106.321	106.321
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado			540.992	304.915	540.992	540.992
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-01-14	46538	-	164.763	-	164.763	164.763
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-01-14	46286	-	148.531	-	148.531	148.531
- LEBAC Internas en \$ vto. 29-01-14	46529	-	132.978	-	132.978	132.978
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-01-14	46546	-	94.720	-	94.720	94.720
- LEBAC Internas en \$ vto. 27-03-13	46275	-	-	180.094	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-01-13	46262	-	-	60.389	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 30-01-13	46268	-	-	44.533	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 16-01-13	46266	-	-	19.899	-	-
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento			3.632.245	2.974.060	3.632.245	3.632.245
- LEBAC Internas en \$ vto. 11-06-14	46301	-	288.919	-	288.919	288.919
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-11-14	46573	-	257.848	-	257.848	257.848
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-03-14	46235	-	204.432	-	204.432	204.432
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-03-14	46302	-	203.537	-	203.537	203.537
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-02-14	46532	-	196.901	-	196.901	196.901
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-03-14	46269	-	193.569	80.033	193.569	193.569
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-10-14	46274	-	176.695	69.364	176.695	176.695
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-08-14	46533	-	172.380	-	172.380	172.380
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-09-14	46523	-	147.358	-	147.358	147.358
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-05-14	46249	-	141.829	-	141.829	141.829

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2013		2012		
		VALDR DE MERCADD	SALDO DE LIBRDS	SALDO DE LIBRDS		
TÍTULOS PÚBLICDS - Cont.						
INSTRUMENTDS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. - Cont.						
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cont.						
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-05-13	46217	-	-	396.794	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 20-02-13	46254	-	-	366.529	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-02-13	46244	-	-	290.000	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 21-08-13	46272	-	-	283.938	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-03-13	46242	-	-	221.281	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 16-10-13	46273	-	-	215.050	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-04-13	46238	-	-	213.441	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-05-13	46278	-	-	190.323	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-06-13	46230	-	-	169.836	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 09-01-13	46241	-	-	145.864	-	-
- LEBAC Internas en \$ - Otras		-	1.648.777	331.607	-	-
Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado						
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-05-13	46155	-	-	112.297	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-01-13	46020	-	-	160.425	-	-
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento						
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-05-13	46193	-	-	60.065	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 03-04-13	46214	-	-	5.267	-	-
TDAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
				4.173.237	4.173.237	4.173.237
TDAL DE TÍTULOS PÚBLICOS						
				4.278.770	4.279.558	4.279.558
TDAL DE TÍTULDS PÚBLICDS Y PRIVADDS						
				4.278.770	4.279.558	4.279.558

(1) Incluye la tenencia más préstamos y compras al contado a liquidar y a término vinculadas o no a pases pasivos menos depósitos y 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	2.039.099	938.835
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	25.489	12.968
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	84.409	108.003
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.929.201	817.864
Con seguimiento especial - en observación:	56	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	56	-
Con alto riesgo de insolvencia:	884	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	884	-
Irrecuperable:	-	2.152
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.151
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	1
TOTAL CARTERA COMERCIAL	2.040.039	940.987

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	1.216.090	860.572
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.230	1.110
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	44.239	41.014
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.170.621	818.448
Riesgo bajo:	10.536	8.789
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	232	937
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.304	7.852
Riesgo medio:	7.960	5.273
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	42	3
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.918	5.270
Riesgo alto:	10.306	6.926
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	130	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.176	6.926
Irrecuperable:	5.628	2.385
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	958	533
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.670	1.852
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	1.250.520	883.945
TOTAL GENERAL (1)	3.290.559	1.824.932

(1) Incluye:

	2013	2012
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	2.275.293	1.582.097
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	801.856	104.150
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	121.372	82.694
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	92.008	55.769
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	30
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	-	192
	3.290.559	1.824.932

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	582.216	18%	333.613	18%
- 50 siguientes mayores clientes	1.026.556	31%	447.467	25%
- 100 siguientes mayores clientes	364.607	11%	161.990	9%
- Resto de clientes	1.317.180	40%	881.862	48%
TOTAL (1)	3.290.559	100%	1.824.932	100%

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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	-	2.832	-	-	-	-	-	2.832
- Sector financiero	-	184.988	80.374	42.951	139.136	370.750	57.104	875.303
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	50.329	453.070	313.280	333.772	331.888	525.415	404.670	2.412.424
TOTAL (1)	50.329	640.890	393.654	376.723	471.024	896.165	461.774	3.290.559

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Sindico

Por Comisión Fiscalizadora

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (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	2013	2012		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	2.518.666	1.801.390	Entidad Financiera	31/12/2013	15.000	277.920	60.065	
- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	A	1	1	85.117.526	141.739	111.106	Entidad Financiera	31/12/2013	91.140	2.545.162	735.242	
No controladas:												
Del País												
- Red Link S.A.	A	0,0001	1	525.000	15.846	12.483	Servicios	31/12/2012	1	108.835	27.822	
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	A	1,200	1	7	5.671	2.349	Mercado de Valores	30/09/2013	242	18.360	2.137	
- ACH S.A. (3)	A	1	1	6.500	6	6	Servicios	31/12/2011	650	371	153	
- Garantizar S.G.R. (4)	B	1	1	400	10.000	10.000	Servicios empresariales	30/09/2013	18.578	675.719	16.762	
Del Exterior												
- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	B	6,67 (2)	1	1.545	162	121	Entidad Financiera	31/12/2012	279.980	826.475	93.032	
									(1)	(1)	(1)	
TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					2.534.512	1.813.873						
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					2.534.518	1.813.879						

(1) Expresados en dólares estadounidenses.
 (2) Corresponde al valor asignado por Bladex S.A.
 (3) Al 31 de diciembre de 2013, existe una previsión 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY, MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

**MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2013							2012	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL EJERCICIO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	
					AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE			
BIENES DE USO									
- Inmuebles	10.556	2.105	740	-	50	844	12.557	10.556	
- Mobiliario e instalaciones	3.662	1.318	628	-	10	756	4.852	3.662	
- Máquinas y equipos	11.246	7.487	3.474	-	5	4.697	17.510	11.246	
TOTAL	25.464	10.910	4.842	-		6.297	34.919	25.464	
BIENES DIVERSOS									
- Obras en curso	179	1.285	(656)	383	-	-	425	179	
- Anticipo por compra de bienes	1.690	5.749	(4.218)	67	-	-	3.154	1.690	
- Obras de arte	90	-	-	-	-	-	90	90	
- Papelería y útiles	1.536	1.108	-	664	-	-	1.980	1.536	
- Otros bienes diversos	60	154	32	-	5	22	224	60	
TOTAL	3.555	8.296	(4.842)	1.114		22	5.873	3.555	

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**MOVIMIENTOS DE BIENES INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2013				2012	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	AMORTIZACIONES DEL EJERCICIO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
			AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
Gastos de organización y desarrollo (1)	5.927	7.316	5	2.645	10.598	5.927
TOTAL	5.927	7.316		2.645	10.598	5.927

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N°1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ANEXO H

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	6.566.525	79%	4.946.241	78%
- 50 siguientes mayores clientes	436.406	5%	359.658	6%
- 100 siguientes mayores clientes	152.089	2%	106.016	2%
- Resto de clientes	1.158.774	14%	927.362	14%
TOTAL	8.313.794	100%	6.339.277	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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	7.409.939	613.621	146.504	143.696	34	-	8.313.794
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	164	-	-	-	-	-	164
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	30.057	8	12	6	4	6	30.093
- Otros	165.863	-	-	-	-	-	165.863
SUBTOTAL	196.084	8	12	6	4	6	196.120
TOTAL	7.606.023	613.629	146.516	143.702	38	6	8.509.914

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

MOVIMIENTOS DE PREVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2013				2012	
	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	25.088	22.593	5.760	6.555	35.366	25.088
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	2.063	7.436	-	-	9.499	2.063
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	562	386	-	11	937	562
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización (1)	6	-	-	-	6	6
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	1.074	1.625	-	5	2.694	1.074
TOTAL	28.793	32.040	5.760	6.571	48.502	28.793
DEL PASIVO						
- Otras contingencias (2)	38.764	12.479	30.579	4.237	16.427	38.764
TOTAL	38.764	12.479	30.579	4.237	16.427	38.764

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.n).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2013					2012
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda			TOTAL
			Euro	Dólar	Otras	
ACTIVO						
Disponibilidades	278.882	278.882	5.466	272.412	1.004	108.257
Títulos públicos y privados	24.185	24.185	-	24.185	-	-
Préstamos	86.058	86.058	-	86.058	-	94.387
Otros créditos por intermediación financiera	21.310	21.310	-	21.310	-	677
Participaciones en otras sociedades	162	162	-	162	-	121
Créditos diversos	848	848	-	848	-	641
TOTAL ACTIVO	411.445	411.445	5.466	404.975	1.004	204.083
PASIVO						
Depósitos	197.427	197.427	-	197.427	-	145.338
Otras obligaciones por intermediación financiera	28.904	28.904	2	28.902	-	17.568
TOTAL PASIVO	226.331	226.331	2	226.329	-	162.906
CUENTAS DE ORDEN						
DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contrapartida)						
- Contingentes	53.389	53.389	-	53.389	-	32.487
- De control	412.431	412.431	-	412.431	-	225.273
TOTAL DEUDORAS	465.820	465.820	-	465.820	-	257.760
ACREEDORAS (excepto cuentas acreedoras por contrapartida)						
- Contingentes	-	-	-	-	-	192
TOTAL ACREEDORAS	-	-	-	-	-	192

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión
 Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**ASISTENCIA A VINCULADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2013		2012
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
Préstamos:	45.434	45.434	3.366
Adelantos:	32.898	32.898	2.847
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	32.898	32.898	2.847
Documentos:	9.013	9.013	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.013	9.013	-
Tarjetas:	1.050	1.050	293
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.050	1.050	293
Otros:	2.473	2.473	226
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.473	2.473	226
Otros créditos por intermediación financiera	1.855	1.855	406
Créditos por arrendamientos financieros	17.574	17.574	8.913
Participaciones en otras sociedades	2.524.343	2.524.343	1.803.745
TOTAL	2.589.206	2.589.206	1.816.430
PREVISIONES	348	348	127

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY Nº 19.550)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	4.248.945	3.438.206
Efectivo	1.517.629	1.356.322
Entidades financieras y corresponsales:	2.731.316	2.081.884
- Banco Central de la República Argentina	2.219.939	1.915.872
- Otras del país	92.631	33.507
- Del exterior	418.746	132.505
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	6.426.343	5.802.424
Títulos públicos a valor razonable de mercado	268.270	19.534
Títulos públicos a costo más rendimiento	297.354	166.562
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	5.860.719	5.616.328
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	16.721.953	12.089.009
Al sector público no financiero	19.889	9.217
Al sector financiero:	657.446	320.404
- Interfinancieros (call otorgados)	309.500	123.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	325.404	180.683
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	22.542	16.721
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	16.331.233	11.967.477
- Adelantos	1.697.112	1.645.312
- Documentos	4.461.850	3.105.994
- Hipotecarios	635.045	545.917
- Prendarios	1.065.003	650.113
- Personales	5.456.985	4.024.640
- Tarjetas de crédito	1.755.859	1.156.602
- Otros	1.065.279	706.375
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	307.279	198.720
- (Cobros no aplicados)	(1.798)	(1.498)
- (Intereses documentados)	(111.381)	(64.698)
Previsiones	(286.599)	(208.082)
Diferencia por adquisición de cartera	(16)	(7)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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	2013	2012
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.958.255	1.119.157
Banco Central de la República Argentina	561.108	396.558
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	307.646	7.473
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	201	10.886
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	1.173.968	106.447
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyante	3.150	-
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	669.170	561.053
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	266.009	207.827
Previsiones	(22.997)	(171.087)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	192.320	180.063
Créditos por arrendamientos financieros	192.629	180.228
Intereses y ajustes devengados a cobrar	2.268	2.185
Previsiones	(2.577)	(2.350)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	47.532	41.102
En entidades financieras	1.909	1.332
Otras	45.866	39.986
Previsiones	(243)	(216)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	833.064	713.825
Otros	836.396	715.494
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	1.535	1.075
Previsiones	(4.867)	(2.744)
H. BIENES DE USO	339.508	282.130
I. BIENES DIVERSOS	42.993	24.218
J. BIENES INTANGIBLES	91.501	85.021
Llave de negocio	18.742	30.577
Gastos de organización y desarrollo	72.759	54.444
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.838	1.485
TOTAL DEL ACTIVO	31.904.252	23.776.640

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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	2013	2012
L. DEPÓSITOS	25.992.965	19.836.907
Sector público no financiero	10.008.069	7.388.520
Sector financiero	40.446	25.675
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	15.944.450	12.422.712
- Cuentas corrientes	2.496.698	2.039.899
- Cajas de ahorros	6.640.364	4.935.478
- Plazo fijo	5.216.435	4.059.165
- Cuentas de Inversiones	322.301	288.454
- Otros	1.181.537	1.044.621
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	87.115	55.095
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.208.582	533.342
Banco Central de la República Argentina - Otros	40.852	59.382
Bancos y organismos internacionales	32.590	6.080
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	20	9.811
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	332.290	8.283
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	74.757	42.187
- Interfinancieros (call recibidos)	74.600	42.000
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	36	132
- Intereses devengados a pagar	121	55
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	3.150	-
Otras	724.710	407.382
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	213	217
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	1.019.954	785.688
Dividendos a pagar	2.644	2.644
Honorarios	38.161	48.597
Otras	979.149	734.447
O. PREVISIONES	147.657	122.472
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	2.691	5.287
SUBTOTAL DEL PASIVO	28.371.849	21.283.696
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	402.269	323.288
TOTAL DEL PASIVO	28.774.118	21.606.984
PATRIMONIO NETO	3.130.134	2.169.656
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	31.904.252	23.776.640

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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	2013	2012
<u>DEUDORAS</u>	11.203.860	8.133.084
CONTINGENTES:	5.047.334	3.636.405
- Garantías recibidas	4.932.466	3.620.147
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	2.710	-
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	112.158	16.258
DE CONTROL:	4.297.237	3.242.681
- Créditos clasificados irrecuperables	211.147	175.015
- Otras	4.056.126	3.053.585
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	29.964	14.081
DE DERIVADOS:	1.389.856	869.536
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	126.774	122.974
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	679.888	306.318
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	583.194	440.244
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	469.433	384.462
- Fondos en fideicomiso	469.433	384.462
<u>ACREEDORAS</u>	11.203.860	8.133.084
CONTINGENTES:	5.047.334	3.636.405
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	108.760	13.423
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	688	2.835
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	2.710	-
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	4.935.176	3.620.147
DE CONTROL:	4.297.237	3.242.681
- Valores por acreditar	29.964	14.081
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	4.267.273	3.228.600
DE DERIVADOS:	1.389.856	869.536
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	126.774	133.663
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	456.420	306.581
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	806.662	429.292
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	469.433	384.462
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	469.433	384.462

Las notas 1 a 7 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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 Nº 19.550)
 CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2013 Y 2012
 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)**

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	4.551.533	3.029.209
- Intereses por préstamos al sector financiero	71.296	37.178
- Intereses por adelantos	396.638	199.749
- Intereses por documentos	2.077.266	1.427.323
- Intereses por préstamos hipotecarios	111.379	99.919
- Intereses por préstamos prendarios	133.702	83.741
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	215.418	177.292
- Intereses por otros préstamos	117.927	86.867
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	597	1.553
- Intereses por arrendamientos financieros	33.386	33.602
- Resultado neto de títulos públicos y privados	1.245.702	796.767
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	82	964
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	101.900	36.272
- Otros	46.240	47.982
B. EGRESOS FINANCIEROS	(1.639.805)	(1.077.574)
- Intereses por depósitos en cuenta corriente	-	(430)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(9.082)	(7.934)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.349.117)	(883.820)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(4.933)	(1.245)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	(15)	(24)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(832)	(2.241)
- Otros intereses	(9.991)	(8.110)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(15)	(722)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(40.256)	(29.399)
- Otros	(225.564)	(143.649)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	2.911.728	1.951.635
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(230.119)	(162.734)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	1.524.939	1.202.614
- Vinculados con operaciones activas	456.311	392.591
- Vinculados con operaciones pasivas	831.743	607.674
- Otras comisiones	8.165	6.823
- Otros	228.720	195.526
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(417.132)	(283.797)
- Comisiones	(118.841)	(87.209)
- Otros	(298.291)	(196.588)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

ESTADO DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(2.329.450)	(1.684.314)
- Gastos en personal	(1.539.400)	(1.128.819)
- Honorarios a directores y síndicos	(104.726)	(76.258)
- Otros honorarios	(53.148)	(37.200)
- Propaganda y publicidad	(77.844)	(33.816)
- Impuestos	(105.667)	(75.583)
- Depreciación de bienes de uso	(63.021)	(48.146)
- Amortización de gastos de organización	(22.916)	(18.022)
- Otros gastos operativos	(317.112)	(237.806)
- Otros	(45.616)	(28.664)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	1.459.966	1.023.404
G. UTILIDADES DIVERSAS	258.805	160.497
- Resultado por participaciones permanentes	10.695	5.401
- Intereses punitorios	9.084	6.626
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	141.356	89.372
- Otras	97.670	59.098
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(118.822)	(74.152)
- Resultado por participaciones permanentes	-	(16)
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(76)	(2.604)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(58.795)	(25.022)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	(12)	(169)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(583)	(581)
- Amortización de llave de negocio	(11.836)	(11.836)
- Otras	(47.520)	(33.924)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(78.981)	(63.224)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	1.520.968	1.046.525
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(560.490)	(402.691)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	960.478	643.834

Las notas 1 a 7 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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 EJERCICIOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2013 Y 2012 Y TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	3.438.206	2.398.057
Efectivo al cierre del ejercicio	4.248.945	3.438.206
Aumento neto del Efectivo	810.739	1.040.149
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	2.590.810	2.354.574
- Títulos Públicos y Privados	745.299	(837.827)
- Préstamos:	(1.856.753)	(799.221)
- Al sector financiero	(410.819)	(101.786)
- Al sector público no financiero	(10.594)	20.256
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(1.435.340)	(717.691)
- Otros créditos por intermediación financiera	(1.972.171)	759.220
- Créditos por arrendamientos financieros	21.129	29.020
- Depósitos:	4.792.972	3.631.333
- Del sector financiero	14.771	5.671
- Del sector público no financiero	2.016.180	1.609.045
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.762.021	2.016.617
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	860.334	(427.951)
- Financiaciones del sector financiero:	137.335	40.688
- Interfinancieros (call recibidos)	137.335	40.688
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	722.999	(468.639)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	1.521.780	1.202.111
Pagos vinculados con egresos por servicios	(412.991)	(283.463)
Gastos de administración pagados	(2.049.771)	(1.423.594)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(46.476)	(18.679)
Pagos netos por intereses punitivos	9.008	(15.448)
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(12)	(169)
Cobros de dividendos de otras sociedades	55	4
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(133.521)	(66.409)
Pagos netos por otras actividades operativas	(310.679)	(158.291)
Pago del impuesto a las ganancias	(394.361)	(500.256)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	773.842	1.090.380

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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

	2013	2012
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(85.821)	(84.666)
Pagos netos por bienes diversos	(22.279)	4.293
Otros pagos por actividades de inversión:	4.209	(25.220)
- Dividendos por participaciones en otras sociedades	-	4.792
- Otros pagos por actividades de inversión	4.209	(30.012)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(103.891)	(105.593)
Actividades de financiación		
Cobros netos por:	38.888	19.102
- Banco Central de la República Argentina:	(23.092)	27.078
- Otros	(23.092)	27.078
- Bancos y organismos internacionales	26.510	(7.694)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	35.470	(282)
Pagos de dividendos	-	(12)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	38.888	19.090
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	101.900	36.272
Aumento neto del efectivo	810.739	1.040.149

Las notas 1 a 7 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 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (ART. 33 – LEY N° 19.550)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDADES CONTROLADAS

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Banco de San Juan S.A. ha consolidado línea por línea sus estados contables al 31 de diciembre de 2013 y 2012, con los correspondientes estados contables al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

Adicionalmente, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado, de acuerdo con el método recién expuesto, sus estados contables al 31 de diciembre de 2013 y 2012, con los correspondientes estados contables al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., los estados contables consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, se presentan en forma comparativa con los del ejercicio anterior.

La tenencia que posee Banco de San Juan S.A. sobre las sociedades directamente controladas, al 31 de diciembre de 2013, 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

Adicionalmente, la tenencia que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

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

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

Los activos y pasivos de las sociedades controladas al 31 de diciembre de 2013 ascienden a 2.596.319 y 2.318.399, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 20.344.880 y 17.799.718, respectivamente, para Nuevo Banco de Santa Fe S.A., consolidado con Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

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

2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

La composición de los intereses complementarios en el rubro "Participación de terceros en sociedades controladas" al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

Controlada	Terceros	2013	2012
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz	136.181	106.749
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	168.235	119.636
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	97.853	96.903
	Total	402.269	323.288
		=====	=====

(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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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 periodos 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, el cual a su vencimiento, podrá ser renovado por otro período igual.

2) Actividades Fiduciarias:

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

- a) Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M: se desempeña como "Agente Administrador" de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el monto del patrimonio fideicomitado es de 259.936 y 266.428, respectivamente.
- b) Fideicomiso para la asistencia a empresas de las industrias de la madera y del mueble de la Provincia de Santa Fe: se desempeña como agente financiero y ejerce la administración de los bienes fideicomitados. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el monto del patrimonio Fideicomitado es de 7.734 y 6.973, respectivamente.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

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 24.430 se han abonado al 31 de diciembre de 2013 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha comunicación, asciende a 46.743 y 35.915, 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

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 31 de diciembre de 2013 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.169, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.168, 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

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 30 de septiembre de 2007, de acuerdo con lo estipulado en la cláusula 19.1.4. del contrato de Fideicomiso, neto de los rescates efectuados por dicha entidad. Dicha participación se encuentra totalmente previsionada.

d) Bienes de uso y diversos:

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

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

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

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

5. ACCIONES LEGALES DE AMPARO SOBRE DEPÓSITOS

Tal como se detalla en la nota 11. a los estados contables individuales, la Entidad y sus sociedades controladas han recibido notificaciones de medidas cautelares que disponen, principalmente en juicios de amparo, la devolución de depósitos en efectivo por importes superiores a los establecidos por la normativa en vigencia y/o la desafectación de los depósitos reprogramados y/o la inaplicabilidad de las

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

normas dictadas por el Poder Legislativo Nacional, el Poder Ejecutivo Nacional o el B.C.R.A. Adicionalmente, la Corte Suprema de Justicia de la Nación ha emitido diversos fallos a favor y en contra de las cuestiones de fondo planteadas por los depositantes.

La Entidad y sus sociedades controladas, han evaluado el impacto de la reciente sentencia de la Corte Suprema, así como de la interpretación de ciertas cuestiones relacionada con la forma de cálculo dispuesta, que deberán resolverse individualmente en los tribunales competentes en el marco de cada demanda recibida y efectuarse la eventual liquidación de cada sentencia y las costas relacionadas. En tal sentido, el Directorio de la Entidad y de sus sociedades controladas, estiman que no existirían efectos patrimoniales adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de dichas demandas sobre el valor de exigibilidad de los pasivos relacionados.

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2013, 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:
 - 561.108, 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.
 - 34.485, 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 CUASIPAR y Lebacs por 50.610 y 9.852, 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 31.088 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 15.938 y 2.154, 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

- Depósitos en garantía por 52.856 destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
- Lebac's por 15.409 destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
- Bonar 2014 por 8.639 destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
- Letras del B.C.R.A. por 6.600 en garantía por el contrato celebrado con el Gobierno de la Provincia de Entre Ríos.
- Letras del B.C.R.A. por 1.410 entregadas en garantía en el marco del Programa Global de Crédito a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, operatoria establecida por la Comunicación "A" 4620 del B.C.R.A., Préstamo BID N° 1.192/OC-AR y sus modificaciones.
- Depósitos en garantía por alquileres por 414.
- Otros depósitos en garantía por 297.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

- a) Al 31 de diciembre de 2012, Banco San Juan S.A. mantenía registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 521, las cuales se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden acreedoras de derivados – Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2013 establecidos por el Decreto N° 1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional.

Dichas opciones se valuaron según el criterio descrito en la nota 2.7.n) a los estados contables individuales y en función de las normas emitidas no afectaban la situación patrimonial de la Entidad.

- b) Al 31 de diciembre de 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 10.168 las cuales se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De derivados – Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2013 establecidos por el Decreto N°1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

- c) Al 31 de diciembre de 2013, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos) por 221.041, cuyos vencimientos se producen el 2 de enero de 2014. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 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".

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A) por 7.473 y 9.847, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – B.C.R.A. y Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término", respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía, para los pases activos, a 8.280 y, para los pases pasivos, a 10.886 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.

- d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 679.888 y 306.318, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocial" de operaciones a término sin entrega del subyacente". Asimismo, la Entidad mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 456.420 y 306.581, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocial" de operaciones a término sin entrega del subyacente"
- e) 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 por el adquirente (y solo por éste) en cualquier momento desde la fecha de toma de posesión del banco.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

Adicionalmente, 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 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 126.774 y 122.974, respectivamente.

- f) Al 31 de diciembre de 2013, Banco de Santa Cruz S.A. mantiene concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 86.262. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 86.262, y se encontraban registradas en el rubro "Otros 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 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	8.951.253	5.507.549
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	53.372	42.804
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.039.284	746.885
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.858.597	4.717.860
Con seguimiento especial - en observación:	17.992	3.009
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.805	1.049
Sin garantías ni contragarantías preferidas	13.187	1.960
Con problemas:	4.701	5.506
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.583	5.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	118	219
Con alto riesgo de insolvencia:	35.399	34.885
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.396	25.026
Sin garantías ni contragarantías preferidas	26.003	9.859
Irrecuperable:	15.951	13.435
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.197	11.692
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.754	1.743
TOTAL CARTERA COMERCIAL	9.025.296	5.564.384

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ESTADOS DE SITUACION DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	9.502.337	7.071.164
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.260	4.614
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	946.427	790.141
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.550.650	6.276.409
Riesgo bajo:	61.604	53.904
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.916	4.589
Sin garantías ni contragarantías preferidas	53.688	49.315
Riesgo medio:	47.280	32.507
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.242	2.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	44.038	30.220
Riesgo alto:	67.694	53.160
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.252	3.165
Sin garantías ni contragarantías preferidas	62.442	49.995
Irrecuperable:	48.655	34.865
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.885	7.594
Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.770	27.271
Irrecuperables por disposición técnica:	24	59
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24	59
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	9.727.594	7.245.659
TOTAL GENERAL (1)	18.752.890	12.810.043

(1) Incluye:

	31/12/2013	31/12/2012
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	17.008.568	12.297.098
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	1.173.968	106.447
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	266.009	207.827
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	194.897	182.413
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	108.760	13.423
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	688	2.835
	18.752.890	12.810.043

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 19-02-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2013	2012
TÍTULOS PÚBLICOS			
Títulos Públicos a valor razonable de mercado		268.270	19.534
Del país:	-	268.270	19.534
En pesos		175.000	19.534
- 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 Garantizados en pesos Decreto 1579/02 al 2%	-	27.778	-
- Bonar 2015	-	15.255	-
- Bonos de Consolidación en moneda nacional 7° Serie Vto. 2016	-	323	-
- Bono Cuasi Par vto. 2045	-	-	19.530
- Otros Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	29	4
En Moneda Extranjera		93.270	-
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2017	-	40.700	-
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2015	-	35.794	-
- Bonos Globales en dólares al 8,75% - Vto. 2017	-	16.776	-
Títulos Públicos a costo más rendimiento		297.354	166.562
Del país:	302.741	297.354	166.562
En Pesos	220.706	222.361	166.562
- Título de Deuda Pública Pcia. de ER S.1D en \$ Vto. 24-04-14	56.224	54.216	71.015
- Letras Pcia. de Buenos Aires en \$ Vto. 10-04-14	15.771	15.728	-
- Letras Pcia. de E.R. 2013 - S.8B - en \$ Vto. 20-03-14	14.848	15.624	-
- Letras Pcia. de Chaco en \$ Vto. 30-04-14	14.083	14.118	-
- Letras Pcia. de E.R. 2013 - S.8C - en \$ Vto. 24-04-14	9.585	10.433	-
- Letras Provincia de Buenos Aires - en \$ Vto. 29-05-14	10.369	10.252	-
- Letras Pcia. de Chaco Vto. - en \$ Vto. 14-02-14	10.244	10.250	-
- Letras Pcia. de Chubut S.13 en \$ Vto. 24-04-14	10.071	10.068	-
- Letras Pcia. De E.R. 2013 - S.9B - en \$ Vto. 22-05-14	8.554	9.196	-
- Letras Pcia. de Chubut S.11 en \$ Vto. 24-02-14	8.056	8.043	-
- Letras Pcia. de Buenos Aires en \$ Vto. 08-05-14	7.777	7.769	-
- Letras Pcia. de Chubut S.12 en \$ Vto. 25-03-14	7.063	7.032	-
- Letras Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ Vto. 20-04-14	5.190	5.193	-
- Título de Deuda Pública Pcia. de ER S.1C en \$ Vto. 28-11-13	-	-	30.863
- Título de Deuda Pública Pcia. de ER S.2C en \$ Vto. 28-11-13	-	-	15.286
- Título de Deuda Pública Pcia. de ER S.3C en \$ Vto. 28-11-13	-	-	10.103
- Título de Deuda Pública Pcia. de ER S.3D en \$ Vto. 22-05-14	-	-	10.105
- Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento	42.871	44.439	29.190
En Moneda Extranjera	82.035	74.993	-
- Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	36.721	30.407	-
- Títulos Deuda Pcia. de E.R. 2013 - S.2C - Vto. 27-12-16	20.401	20.401	-
- Títulos de Deuda Pública Pcia. de Mendoza en dólares. Vto. 30-10-18	9.885	9.781	-
- Bono para el Desarrollo e Infraestructura del Chubut en dólares. Vto. 21-10-19	8.178	7.882	-
- Títulos de Deuda Pública Pcia. de Neuquén garantizados S.1 en dólares. Vto. 11-10-18	6.850	6.522	-
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.		5.860.719	5.616.328
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado	-	681.370	688.573
- 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	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 27-03-13	-	-	238.223
- LEBAC Internas en \$ Vto. 30-01-13	-	-	167.246
- LEBAC Internas en \$ Vto. 02-01-13	-	-	149.261
- LEBAC Internas en \$ Vto. 16-01-13	-	-	133.843

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2013	2012
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.			
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.			
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento		4.999.792	4.395.515
- LEBAC Internas en \$ Vto. 05-02-14	-	389.963	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 05-03-14	-	383.505	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 11-06-14	-	288.919	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 19-11-14	-	257.848	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 03-04-14	-	216.297	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 12-03-14	-	203.537	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 19-03-14	-	203.252	80.033
- LEBAC Internas en \$ Vto. 26-03-14	-	115.666	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 15-10-14	-	176.695	69.364
- LEBAC Internas en \$ Vto. 06-08-14	-	172.380	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 15-05-13	-	-	532.950
- LEBAC Internas en \$ Vto. 06-02-13	-	-	483.629
- LEBAC Internas en \$ Vto. 21-08-13	-	-	399.364
- LEBAC Internas en \$ Vto. 08-05-13	-	-	396.794
- LEBAC Internas en \$ Vto. 20-02-13	-	-	366.529
- LEBAC Internas en \$ Vto. 13-03-13	-	-	260.319
- LEBAC Internas en \$ Vto. 13-02-13	-	-	248.551
- LEBAC Internas en \$ Vto. 06-03-13	-	-	215.983
- LEBAC Internas en \$ Vto. 16-10-13	-	-	215.050
- LEBAC Internas en \$ Vto. 10-04-13	-	-	213.441
- LEBAC Internas en \$ Vto. - Otras	-	2.591.730	913.508
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase		179.557	138.814
- LEBAC Internas en \$ Vto. 28-01-15	-	86.262	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 08-01-14	-	45.864	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 15-01-14	-	28.716	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 29-01-14	-	18.715	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 16-01-13	-	-	49.748
- LEBAC Internas en \$ Vto. 30-01-13	-	-	69.066
Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		-	300.150
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-01-13	-	-	177.503
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-05-13	-	-	122.647
Notas del B.C.R.A. por operaciones de pase		-	25.875
- NOBAC Intema en \$ Badlar 23-01-13	-	-	17.595
- NOBAC Intema en \$ Badlar 15-05-13	-	-	8.280
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento		-	67.401
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-05-13	-	-	62.134
- NOBAC Badlar + 2.5% 03-04-13	-	-	5.267
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS		6.426.343	5.802.424
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS		6.426.343	5.802.424

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 19-02-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
 Socio
 Contador Público U.B.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 1.792

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico