

## **INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS**

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

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

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

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

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

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

- a) Hemos emitido, con fecha 19 de febrero de 2014, un informe de auditoría de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 31 de diciembre de 2013, el cual incluyó una salvedad por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos. No hemos auditado ningún estado contable a ninguna fecha y por ningún período posterior al 31 de diciembre de 2013.
- b) Hemos emitido, con fecha 16 de agosto de 2013, un informe de revisión limitada de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, el cual incluyó una salvedad por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos.

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables de BANCO DE SAN JUAN S.A. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 30 de junio de 2014, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 4.031.014, no siendo exigible a esa fecha.

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

San Juan, Provincia de San Juan  
13 de agosto de 2014

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

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

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

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

Nombre del Auditor firmante: Analía C. Brunet

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

Informe correspondiente al período finalizado el 30 de junio de 2014: Código B.C.R.A. N° 9

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

ACTIVO	2014	2013
<b>A. DISPONIBILIDADES</b>	<b>1.766.133</b>	<b>978.499</b>
Efectivo	300.877	264.695
Entidades financieras y corresponsales:	1.465.256	713.804
- Banco Central de la República Argentina	1.351.319	625.684
- Otras del país	4.153	224
- Del exterior	109.784	87.896
<b>B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)</b>	<b>5.491.614</b>	<b>4.278.770</b>
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	52.268	-
Tenencias registradas a costo más rendimiento	51.033	105.533
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	5.388.313	4.173.237
<b>C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)</b>	<b>2.359.471</b>	<b>2.239.911</b>
Al sector financiero:	219.705	288.602
- Interfinancieros (call otorgados)	21.500	100.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	184.524	173.261
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	13.681	15.341
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	2.180.157	1.986.691
- Adelantos	281.415	254.758
- Documentos	336.146	287.836
- Hipotecarios	44.621	45.915
- Prendarios	68.889	60.328
- Personales	887.262	854.538
- Tarjetas de crédito	179.846	157.440
- Otros	363.779	308.234
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	28.194	24.775
- (Intereses documentados)	(9.995)	(7.133)
Previsiones (Anexo J)	(40.299)	(35.366)
Diferencia por adquisición de cartera	(92)	(16)

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Sindico

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2014	2013
<b>D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>1.429.329</b>	<b>1.493.813</b>
Banco Central de la República Argentina	140.120	119.118
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	813.157	801.856
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.1.)	356.073	460.966
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	129.835	121.372
Previsiones (Anexo J)	(9.856)	(9.499)
<b>E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)</b>	<b>108.614</b>	<b>91.071</b>
Créditos por arrendamientos financieros	108.845	91.157
Intereses y ajustes devengados a cobrar	959	851
Previsiones (Anexo J)	(1.190)	(937)
<b>F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)</b>	<b>3.014.573</b>	<b>2.534.512</b>
En entidades financieras	2.996.941	2.518.828
Otras	17.638	15.690
Previsiones (Anexo J)	(6)	(6)
<b>G. CRÉDITOS DIVERSOS</b>	<b>138.866</b>	<b>139.470</b>
Otros (Nota 5.2.)	141.763	142.049
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	135	115
Previsiones (Anexo J)	(3.032)	(2.694)
<b>H. BIENES DE USO (Anexo F)</b>	<b>40.927</b>	<b>34.919</b>
<b>I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)</b>	<b>10.279</b>	<b>5.873</b>
<b>J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)</b>	<b>15.877</b>	<b>10.598</b>
Gastos de organización y desarrollo	15.877	10.598
<b>K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>218</b>	<b>979</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>14.375.901</b>	<b>11.808.415</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

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

PASIVO	2014	2013
<b>L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)</b>	<b>9.965.720</b>	<b>8.313.794</b>
Sector público no financiero	7.856.684	6.582.573
Sector financiero	5.560	5.237
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	2.103.476	1.725.984
- Cuentas corrientes	391.515	385.172
- Cajas de ahorros	1.049.640	770.203
- Plazo fijo	622.257	519.996
- Otros	32.890	46.218
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	7.174	4.395
<b>M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>416.446</b>	<b>196.120</b>
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I):	246	164
- Otros	246	164
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	3	-
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales (Anexo I):	234.113	30.093
- Interfinancieros (call recibidos)	234.000	30.000
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	31	36
- Intereses devengados a pagar	82	57
Otras (Nota 5.3. y Anexo I)	181.985	165.795
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	99	68
<b>N. OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>233.198</b>	<b>151.878</b>
Dividendos a pagar	2.598	2.598
Honorarios	34.020	20.941
Otras (Nota 5.4.)	196.580	128.339
<b>O. PREVISIONES (Anexo J)</b>	<b>41.308</b>	<b>16.427</b>
<b>P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>182</b>	<b>62</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>10.656.854</b>	<b>8.678.281</b>
<b>PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)</b>	<b>3.719.047</b>	<b>3.130.134</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.375.901</b>	<b>11.808.415</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

CUENTAS DE ORDEN	2014	2013
<b>DEUDORAS</b>	<b>2.241.677</b>	<b>1.816.161</b>
<b>CONTINGENTES:</b>	<b>719.974</b>	<b>634.112</b>
- Garantías recibidas	719.824	628.662
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	60	2.710
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	90	2.740
<b>DE CONTROL:</b>	<b>1.216.754</b>	<b>986.843</b>
- Créditos clasificados irrecuperables	30.652	25.930
- Otras (Nota 5.5)	1.167.562	943.529
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	18.540	17.384
<b>DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:</b>	<b>304.949</b>	<b>195.206</b>
- Fondos en fideicomiso (Nota 9.)	304.949	195.206
<b>ACREEDORAS</b>	<b>2.241.677</b>	<b>1.816.161</b>
<b>CONTINGENTES:</b>	<b>719.974</b>	<b>634.112</b>
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30	30
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	60	2.710
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	719.884	631.372
<b>DE CONTROL:</b>	<b>1.216.754</b>	<b>986.843</b>
- Valores por acreditar	18.540	17.384
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	1.198.214	969.459
<b>DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:</b>	<b>304.949</b>	<b>195.206</b>
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	304.949	195.206

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

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

	2014	2013
<b>A. INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>990.520</b>	<b>530.097</b>
- Intereses por préstamos al sector financiero	15.090	11.661
- Intereses por adelantos	33.120	20.442
- Intereses por documentos	191.165	122.435
- Intereses por préstamos hipotecarios	5.226	3.773
- Intereses por préstamos prendarios	4.857	3.202
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	22.049	11.838
- Intereses por otros préstamos	22.611	5.405
- Intereses por arrendamientos financieros	8.190	5.038
- Resultado neto de títulos públicos y privados	639.576	333.144
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	5	2
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	45.935	8.093
- Otros	2.696	5.064
<b>B. EGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>(578.238)</b>	<b>(281.157)</b>
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(2.092)	(1.990)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(553.160)	(265.236)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(4.557)	(1)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(320)	(305)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(7.845)	(5.963)
- Otros	(10.264)	(7.662)
<b>MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>412.282</b>	<b>248.940</b>
<b>C. CARGO POR INCOBRABILIDAD</b>	<b>(18.972)</b>	<b>(13.645)</b>
<b>D. INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>88.803</b>	<b>70.052</b>
- Vinculados con operaciones activas	20.077	17.571
- Vinculados con operaciones pasivas	41.042	32.776
- Otras comisiones	437	190
- Otros (Nota 5.6.)	27.247	19.515
<b>E. EGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>(25.528)</b>	<b>(15.469)</b>
- Comisiones	(13.642)	(7.766)
- Otros (Nota 5.7.)	(11.886)	(7.703)

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico



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

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

	2014	2013
<b>F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(258.776)</b>	<b>(214.490)</b>
- Gastos en personal	(144.915)	(124.519)
- Honorarios a directores y síndicos	(35.188)	(22.577)
- Otros honorarios	(11.187)	(6.201)
- Propaganda y publicidad	(6.509)	(8.517)
- Impuestos	(9.456)	(7.180)
- Depreciación de bienes de uso	(3.906)	(2.803)
- Amortización de gastos de organización	(2.029)	(1.159)
- Otros gastos operativos	(39.859)	(27.563)
- Otros	(5.727)	(13.971)
<b>RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA</b>	<b>197.809</b>	<b>75.388</b>
<b>G. UTILIDADES DIVERSAS</b>	<b>541.215</b>	<b>328.591</b>
- Resultado por participaciones permanentes	480.132	284.971
- Intereses punitivos	738	438
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	9.928	5.094
- Otras	50.417	38.088
<b>H. PÉRDIDAS DIVERSAS</b>	<b>(32.311)</b>	<b>(7.917)</b>
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(4)	(6)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(27.093)	(4.775)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(46)	(5)
- Otras	(5.168)	(3.131)
<b>RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA</b>	<b>706.713</b>	<b>396.062</b>
<b>I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)</b>	<b>(117.800)</b>	<b>(44.430)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA</b>	<b>588.913</b>	<b>351.632</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS**

**EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2014					TOTAL	2013
	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES	RESULTADOS NO ASIGNADOS		
		PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES		RESERVA LEGAL			
1. Saldos al inicio del ejercicio	20.768	2.813	28.254	635.452	2.442.847	3.130.134	2.169.656
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General de Accionistas de fecha 07 de abril de 2014							
- Reserva Legal	-	-	-	192.096	(192.096)	-	-
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	588.913	588.913	351.632
4. Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	827.548	2.839.664	3.719.047	2.521.288

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS  
INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio	978.499	1.017.303
Efectivo al cierre del período	1.766.133	896.345
<b>Aumento / (Disminución) neta del efectivo</b>	<b>787.634</b>	<b>(120.958)</b>
<b>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
<b>Actividades operativas</b>		
Cobros / (Pagos) netos por:	943.245	27.988
- Títulos públicos y privados	(740.640)	(978.291)
- Préstamos:	159.685	(160.964)
- Al sector financiero	83.991	(76.493)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	75.694	(84.471)
- Otros créditos por intermediación financiera	231.553	(347.122)
- Créditos por arrendamientos financieros	(9.353)	(9.753)
- Depósitos:	1.096.674	1.485.126
- Del sector financiero	323	9.962
- Del sector público no financiero	765.687	927.494
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	330.664	547.670
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	205.326	38.992
- Financiaciones del sector financiero:	199.468	(2)
- Interfinancieros (call recibidos)	199.468	(2)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	5.858	38.994
Cobros vinculados con ingresos por servicios	89.681	69.578
Pagos vinculados con egresos por servicios	(25.528)	(15.469)
Gastos de administración pagados	(162.841)	(140.821)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(7.308)	(3.356)
Cobros netos por intereses punitivos	734	432
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	34.463	36.950
Pagos netos por otras actividades operativas	(71.427)	(76.860)
Pagos del impuesto a las ganancias	(45.102)	(20.495)
<b>Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas</b>	<b>755.917</b>	<b>(122.053)</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

	2014	2013
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)</b>		
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos netos por bienes de uso	(9.914)	(4.402)
Pagos netos por bienes diversos	(4.452)	(2.585)
Otros cobros por actividades de inversión	71	94
- Dividendos por participación en otras sociedades	-	94
- Otros cobros por actividades de inversión	71	-
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(14.295)</b>	<b>(6.893)</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Cobros / (Pagos) netos por:	77	(105)
- Banco Central de la República Argentina:	82	(41)
- Otros	82	(41)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(5)	(64)
<b>Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado) en las actividades de financiación</b>	<b>77</b>	<b>(105)</b>
<b>Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)</b>	<b>45.935</b>	<b>8.093</b>
<b>Aumento / (Disminución) neta del efectivo</b>	<b>787.634</b>	<b>(120.958)</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### AL 30 DE JUNIO DE 2014 (Ver nota 2.4)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

#### 1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

DANIEL PACI  
Gerente Contable

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

### **2.1. Normas contables aplicadas**

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

### **2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos**

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

### **2.3. Unidad de medida**

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

#### **2.4. Información comparativa**

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

#### **2.5. Estados contables consolidados**

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

#### **2.6. Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes**

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

#### **2.7. Principales criterios de valuación**

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

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

b) Títulos públicos y privados:

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

c) Devengamiento de intereses:

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

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

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

e) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

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

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

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

g) Créditos por arrendamientos financieros:

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico



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

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

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 – Otras contingencias:

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

m) Cuentas del patrimonio neto:

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

n) Cuentas del estado de resultados:

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2014 y 2013, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias de 117.800 y 44.430 respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada período en el rubro "Impuesto a las ganancias".

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

##### 4.1. Normas de valuación:

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

Concepto	Ref	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	30/06/2013
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	(300)	800	(1.100)	-	2.400	4.100	(1.700)	(4.400)
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	(44.000)	(21.200)	(22.800)	(10.600)	(42.400)	(31.000)	(11.400)	(2.400)
Participaciones en otras sociedades	(b)	92.900	28.900	64.000	30.000	-	-	-	-
Bienes intangibles	(c)	-	-	-	-	(1.800)	(11.000)	9.200	2.400
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(d)	(24.300)	(59.800)	35.500	2.500	66.100	(13.400)	79.500	26.300
<b>Total</b>		<b>24.300</b>	<b>(51.300)</b>	<b>75.600</b>	<b>21.900</b>	<b>24.300</b>	<b>(51.300)</b>	<b>75.600</b>	<b>21.900</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13-08-2014  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.**

**M. SILVINA BELLANTIG**  
 Gerente General

**ENRIQUE ESKENAZI**  
 Presidente

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

**DANIEL PACI**  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

**ISRAEL LIPSICH**  
 Síndico

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

De haberse aplicado las normas contables profesionales detalladas precedentemente, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 hubiera aumentado en aproximadamente 24.300 y disminuido en aproximadamente 51.300, respectivamente, y el resultado neto de los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, hubiera aumentado en aproximadamente 75.600 y 21.900, respectivamente.

#### 4.2. Aspectos de exposición:

- a) La Entidad no ha clasificado sus activos y pasivos en corrientes y no corrientes en función al momento en que se espera que los primeros se conviertan en efectivo o equivalente y en función al momento en que los segundos sean exigibles, tal como es requerido por las normas contables profesionales argentinas vigentes.
- b) La Entidad no ha presentado compensada la provisión del impuesto a las ganancias con los anticipos pagados por tal impuesto. De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales argentinas vigentes, las partidas relacionadas deben exponerse por su importe neto cuando su compensación futura sea legalmente posible y se tenga la intención o la obligación de realizarla.
- c) Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales argentinas vigentes y la realizada por la Entidad sobre los flujos de fondos expuestos en el Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes como ser la no segregación de los intereses cobrados y pagados por la Entidad, dado que este estado es confeccionado de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- d) Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales argentinas vigentes y la realizada por la Entidad sobre las partidas del Estado de resultados, dado que este estado es confeccionados de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- e) La Entidad controlada Nuevo Banco de Santa Fe S.A. registró en el rubro Provisiones 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 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

	<u>30-06-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
<b>5.1. Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores:</b>		
Tenencias de Fideicomisos Financieros (incluye, entre otros, los siguientes programas: Garbarino, ICBC Personales, Megabono Crédito, PVCred, CMR Falabella, Ribeiro, Banco Piano)	356.073	460.966
	<u>356.073</u>	<u>460.966</u>
<b>5.2. Créditos diversos – Otros:</b>		
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	31.543	15.938
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550 (ver nota 7.)	25.342	32.367
Préstamos al personal	23.347	21.615
Anticipos de impuestos	18.281	36.950
Pagos efectuados por adelantado	5.783	4.700
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	3.676	3.014
Lebac - Nobac entregadas en garantía - Convenio de vinculación	2.316	2.154
Otros	31.475	25.311
	<u>141.763</u>	<u>142.049</u>
<b>5.3. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:</b>		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	64.207	64.165
Operaciones con Red Link	57.094	51.501
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	20.359	7.475
Retenciones y percepciones	18.581	29.187
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	15.724	7.507
Cobros no aplicados	2.053	-
Acreedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	675	687
Otras	3.292	5.273
	<u>181.985</u>	<u>165.795</u>
<b>5.4. Obligaciones diversas – Otras:</b>		
Impuestos a pagar	134.878	89.137
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	41.588	22.178
Acreedores varios	20.114	17.024
	<u>196.580</u>	<u>128.339</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

	<u>30-06-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
<b>5.5. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:</b>		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	945.032	730.969
Valores en custodia C.F.I.	101.318	91.374
Valores por debitar	34.009	34.053
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.281	4.300
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.312	1.312
Deudores incobrables judiciales	634	690
Otros valores en custodia	49.905	49.760
	<u>1.167.562</u>	<u>943.529</u>

	<u>30-06-2014</u>	<u>30-06-2013</u>
<b>5.6. Ingresos por servicios – Otros:</b>		
Comisiones por servicios fiduciarios	11.798	8.473
Comisiones por seguros	4.147	2.249
Comisiones mantenimiento	3.259	3.185
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	3.028	2.082
Alquileres de caja de seguridad	1.918	1.634
Servicios devengados	969	827
Comisiones comercio exterior	863	782
Otros	1.265	283
	<u>27.247</u>	<u>19.515</u>

<b>5.7. Egresos por servicios – Otros:</b>		
Gastos de tarjetas de crédito	5.631	2.699
Comisión operatoria San Juan Servicios	3.065	1.382
Servicios bonificados	1.692	609
Impuesto a los Ingresos Brutos	919	2.428
Comisión transporte de caudales	273	453
Otros	306	132
	<u>11.886</u>	<u>7.703</u>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

## 6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

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

- a) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye 10.000, correspondientes a un aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012.
- b) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 140.120, 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 31.543 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR).
  - Efectivo depositado por 3.676 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
  - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.316 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
  - Efectivo por 658 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.
  - Otros depósitos en efectivo por 15.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico



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

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

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

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

	30-06-2014				31-12-2013
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
<b>- ACTIVO</b>					
Préstamos	-	-	-	-	30.049
Créditos diversos	13.756	9.321	2.265	25.342	32.367
<b>- PASIVO</b>					
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	50.016	17	50.033	30.049
Obligaciones diversas	904	145	-	1.049	415

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

	30-06-2014				30-06-2013
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
<b>- RESULTADOS</b>					
Ingresos financieros	860	-	-	860	2.707
Egresos financieros	2.224	275	55	2.554	66
Ingresos por servicios	-	-	970	970	827
Egresos por Servicios	-	120	-	120	97
Gastos de administración	1.544	-	-	1.544	1.705
Utilidades diversas	24.360	14.619	5.116	44.095	32.701

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13-08-2014  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN**  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

**M. SILVINA BELLANTIG**  
 Gerente General

**ENRIQUE ESKENAZI**  
 Presidente

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

**DANIEL PACI**  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

**ISRAEL LIPSICH**  
 Síndico

## 8. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 120, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

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 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato, se devengan y liquidan por mes calendario vencido y son equivalentes al 7% de la renta mensual devengada por 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 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 46.685 y 41.002, respectivamente.

**b) Fideicomiso “Interconexión Eléctrica del Departamento de Calingasta”**

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

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 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 4.212 y 27, 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, 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.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

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 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 108.761 y 86.317, respectivamente.

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

Con fecha 23 de agosto de 2010, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio 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 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 20.172 y 15.822, respectivamente.

**e) Fideicomiso “Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo”**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 27.616 y 19.127, respectivamente.

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

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

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato ascienden a 105 que serán transferidos una vez que el fiduciario informe la apertura de la cuenta fiduciaria.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 610 y 876 respectivamente.

**g) Fideicomiso “Infraestructura Rajo Argenta”**

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

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

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 35.806 y 32.035 respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

#### h) Fideicomiso Interconexión Eléctrica Provincia de San Juan

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

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

Al 30 de junio de 2014 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 61.087.

### 10. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS

#### a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

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

<b>Concepto</b>	<b>Pesos</b>	<b>Moneda Extranjera</b>
<b>Disponibilidades:</b>	<b>1.203.471</b>	<b>147.848</b>
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	1.203.471	147.848
<b>Otros créditos por intermediación financiera:</b>	<b>140.039</b>	<b>81</b>
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	140.039	81

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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 junio de 2014, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable al cierre de dicho mes):

<u>Concepto</u>	<u>30/06/2014</u>
Exigencia de capitales mínimos	484.550
Responsabilidad patrimonial computable	724.591
<b>Exceso de Integración</b>	<b>240.041</b>

## 11. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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.

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

## 12. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico



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

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

Tal como se menciona en la nota 12., con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco San Juan S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, 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 la cuenta corriente N° 00045, que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 30 de junio de 2014 el saldo de dicha cuenta es 1.193.082.

### **14. PUBLICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2014		2013		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO</b>						
Del País:			52.268	-	4.068	4.068
En pesos			48.200	-	-	-
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2017	5459	-	48.200	-	-	-
En moneda extranjera			4.068	-	4.068	4.068
Bono para el desarrollo e Infraestructura de la Pcia de Chubut en dólares	32271	-	4.068	-	4.068	4.068
<b>TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO</b>			<b>52.268</b>	<b>-</b>	<b>4.068</b>	<b>4.068</b>
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO</b>						
Del País:			51.033	105.533	50.765	50.765
En pesos:			51.033	81.348	50.765	50.765
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 25-07-14	32335	14.646	14.725	14.118	14.646	14.646
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.2 en \$ vto. 23-10-14	32340	5.214	5.248	-	5.214	5.214
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.2 en \$ vto. 24-07-14	32338	5.126	5.245	7.769	5.126	5.126
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.2 en \$ vto. 28-08-14	32339	5.012	5.007	10.068	5.012	5.012
Letras de la Pcia. de Chaco S. 2 en \$ vto. 21-11-14	32350	3.579	3.805	-	3.579	3.579
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 24-07-14	32327	3.084	3.089	-	3.084	3.084
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.3 en \$ vto. 25-09-14	32347	3.083	3.090	5.193	3.083	3.083
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.4 en \$ vto. 23-10-14	32365	3.006	3.009	-	3.006	3.006
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.4 en \$ vto. 25-09-14	32364	3.010	3.008	-	3.010	3.010
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 25-09-14	32328	3.004	3.001	15.728	3.004	3.004
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.4 en \$ vto. 18-12-14	32366	2.001	2.006	-	2.001	2.001
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 14-02-14	32284	-	-	8.202	-	-
Letras de la Pcia. de Chubut S.11 en \$ vto. 24-02-14	32276	-	-	8.043	-	-
Letras de la Pcia. de Chubut S.12 en \$ vto. 25-03-14	32289	-	-	7.032	-	-
Letras de la Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ vto. 20-03-14	32273	-	-	5.195	-	-
En moneda extranjera			-	24.185	-	-
Títulos de Deuda Pública Pcia de Mendoza vto 2018 en dólares	32277	-	-	9.781	-	-
Bono para el Desarrollo e Infraestructura del Chubut en dólares	32271	-	-	7.882	-	-
Títulos de Deuda Pública Pcia de Neuquén garantizados S.1 en dólares	32267	-	-	6.522	-	-
<b>TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO</b>			<b>51.033</b>	<b>105.533</b>	<b>50.765</b>	<b>50.765</b>
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.</b>						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado			89.587	540.992	89.587	89.587
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-07-14	46580	-	69.597	-	69.597	69.597
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-07-14	46521	-	19.990	-	19.990	19.990
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-01-14	46538	-	-	164.763	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-01-14	46286	-	-	148.531	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 29-01-14	46529	-	-	132.978	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-01-14	46546	-	-	94.720	-	-
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento			2.497.798	3.632.245	2.497.798	2.497.798
En pesos			2.470.978	3.632.245	2.470.978	2.470.978
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-10-14	46537	-	421.620	-	421.620	421.620
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-11-14	46573	-	279.630	257.848	279.630	279.630
- LEBAC Internas en \$ vto. 24-09-14	46534	-	241.617	-	241.617	241.617
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-08-14	46260	-	199.215	-	199.215	199.215
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-10-14	46274	-	191.002	176.695	191.002	191.002

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente GeneralENRIQUE ESKENAZI  
PresidenteANALIA C. BRUNET  
Socia  
Contadora Pública U.B.A.  
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2014		2013		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.</b>						
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. - Cont.</b>						
<b>Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cont.</b>						
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-08-14	46533	-	177.053	172.380	177.053	177.053
- LEBAC Internas en \$ vto. 03-09-14	46581	-	162.334	-	162.334	162.334
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-09-14	46523	-	159.775	147.358	159.775	159.775
- LEBAC Internas en \$ vto. 20-08-14	46536	-	136.833	126.159	136.633	136.633
- LEBAC Internas en \$ vto. 01-10-14	46270	-	134.262	123.614	134.262	134.262
- LEBAC Internas en \$ vto. 27-08-14	46265	-	84.663	-	84.663	84.663
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-01-15	46284	-	73.178	-	73.178	73.178
- LEBAC Internas en \$ vto. 30-07-14	46259	-	48.960	-	48.960	48.960
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-11-14	46571	-	47.208	-	47.208	47.208
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-11-14	46540	-	47.052	-	47.052	47.052
- LEBAC Internas en \$ vto. 26-11-14	46541	-	46.757	-	46.757	46.757
- LEBAC Internas en \$ vto. 23-07-14	46255	-	19.799	-	19.799	19.799
- LEBAC Internas en \$ vto. 11-06-14	46301	-	-	288.919	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-03-14	46235	-	-	204.432	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-03-14	46302	-	-	203.537	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-02-14	46532	-	-	196.901	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-03-14	46269	-	-	193.569	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-05-14	46249	-	-	141.829	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 14-05-14	46530	-	-	136.816	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 03-04-14	46543	-	-	127.637	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 26-03-14	46539	-	-	115.607	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 16-04-14	46281	-	-	103.543	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-02-14	46298	-	-	78.683	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-02-14	46547	-	-	39.191	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 22-01-14	46294	-	-	29.745	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 30-04-14	46246	-	-	47.422	-	-
- LEBAC Internas en \$ - Otras	-	-	-	719.960	-	-
<b>En moneda extranjera</b>			<b>26.820</b>	-	<b>26.820</b>	<b>26.820</b>
- LEBAC Internas en dólares vto. 10-07-14	12024	-	26.820	-	26.820	26.820
<b>Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado</b>			<b>1.560.989</b>	-	<b>1.560.989</b>	<b>1.560.989</b>
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto. 23-07-14	46584	-	504.720	-	504.720	504.720
- NOBAC Internas en \$ vto. 20-08-14	46203	-	1.056.269	-	1.056.269	1.056.269
			-	-	-	-
<b>Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento</b>			<b>1.239.939</b>	-	<b>1.239.939</b>	<b>1.239.939</b>
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto 24-09-14	46.585	-	614.546	-	614.546	614.546
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto 05-11-14	46.592	-	625.393	-	625.393	625.393
<b>TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.</b>			<b>5.388.313</b>	<b>4.173.237</b>	<b>5.388.313</b>	<b>5.388.313</b>
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS</b>			<b>5.491.614</b>	<b>4.278.770</b>	<b>5.443.146</b>	<b>5.443.146</b>
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>			<b>5.491.614</b>	<b>4.278.770</b>	<b>5.443.146</b>	<b>5.443.146</b>

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

**ANEXO B**

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

	2014	2013
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal:</b>	<b>2.138.607</b>	<b>2.039.099</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	35.805	25.489
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	96.881	84.409
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.005.921	1.929.201
<b>Con seguimiento especial - en observación:</b>	<b>4.061</b>	<b>56</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	670	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.391	56
<b>Con alto riesgo de insolvencia:</b>	<b>884</b>	<b>884</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	884	884
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>2.143.552</b>	<b>2.040.039</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Sindico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS**

**AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal:</b>	<b>1.258.465</b>	<b>1.216.090</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.389	1.230
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	47.778	44.239
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.209.298	1.170.621
<b>Riesgo bajo:</b>	<b>17.587</b>	<b>10.536</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	988	232
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.599	10.304
<b>Riesgo medio:</b>	<b>15.719</b>	<b>7.960</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	271	42
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.448	7.918
<b>Riesgo alto:</b>	<b>12.994</b>	<b>10.306</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	36	130
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.958	10.176
<b>Irrecuperable:</b>	<b>4.371</b>	<b>5.628</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	141	958
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.230	4.670
<b>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>1.309.136</b>	<b>1.250.520</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>3.452.688</b>	<b>3.290.559</b>

(1) Incluye:

	30/06/2014	31/12/2013
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	2.399.862	2.275.293
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	813.157	801.856
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	129.835	121.372
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	109.804	92.008
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	30
	<b>3.452.688</b>	<b>3.290.559</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

**ANEXO C**

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

Número de clientes	2014		2013	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	666.206	19%	582.216	18%
- 50 siguientes mayores clientes	1.060.925	31%	1.026.556	31%
- 100 siguientes mayores clientes	342.213	10%	364.607	11%
- Resto de clientes	1.383.344	40%	1.317.180	40%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>3.452.688</b>	<b>100%</b>	<b>3.290.559</b>	<b>100%</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	1.691	-	-	-	-	-	1.691
- Sector financiero	-	73.633	92.062	76.936	299.605	252.480	74.250	868.966
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	69.949	524.085	381.051	370.488	396.792	458.923	380.743	2.582.031
<b>TOTAL (1)</b>	<b>69.949</b>	<b>599.409</b>	<b>473.113</b>	<b>447.424</b>	<b>696.397</b>	<b>711.403</b>	<b>454.993</b>	<b>3.452.688</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

DENOMINACIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE	IMPORTE	INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR				
	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2014	2013	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERIODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERIODO
<b>EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS</b>											
<b>Controladas:</b>					<b>2,996,738</b>	<b>2,518,666</b>					
Del Pais					2,996,738	2,518,666					
- Banco de Santa Cruz S.A.	B	1	1	7,650,000	168,680	141,739	Entidad Financiera	30/06/2014	15,000	330,746	52,826
- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	A	1	1	85,117,526	2,828,058	2,376,927	Entidad Financiera	30/06/2014	91,140	3,028,224	483,062
<b>No controladas:</b>					<b>17,835</b>	<b>15,846</b>					
Del Pais					17,632	15,684					
- Red Link S.A.	A	0.0001	1	525,000	7,619	5,671	Servicios	31/12/2012	1	108,835	27,822
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	A	1,200	1	1	7	7	Mercado de Valores	31/12/2013	242	24,899	8,677
- ACH S.A. (3)	A	1	1	6,500	6	6	Servicios	31/12/2012	650	266	-105
- Garantizar S.G.R. (4)	B	1	1	400	10,000	10,000	Servicios de Garantía	31/12/2013	18,578	905,856	24,217
Del Exterior					203	162					
- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	B	6,67 (2)	1	1,545	203	162	Entidad Financiera	31/12/2013	279,980 (1)	857,952 (1)	84,753 (1)
<b>TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS</b>					<b>3,014,573</b>	<b>2,534,512</b>					
<b>EN OTRAS SOCIEDADES</b>											
<b>No controladas:</b>					<b>6</b>	<b>6</b>					
Del Pais					6	6					
- Cuyum Inversora S.A.	A	1	1	1,950	6	6	Inversora	30/09/2013	12	746	197
<b>TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES</b>					<b>6</b>	<b>6</b>					
<b>TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES</b>					<b>3,014,579</b>	<b>2,534,518</b>					

(1) Expresados en dólares estadounidenses.

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

(3) Al 30 de junio de 2014, 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 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

ISRAEL LIPSICH  
Sindico



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

CONCEPTO	2014					2013		
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
					AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
<b>BIENES DE USO</b>								
- Inmuebles	12.557	-	-	-	50	334	12.223	12.557
- Mobiliario e instalaciones	4.852	987	176	-	10	449	5.566	4.852
- Máquinas y equipos	17.510	7.382	1.126	18	5	3.110	22.890	17.510
- Vehículos	-	261	-	-	5	13	248	-
<b>TOTAL</b>	<b>34.919</b>	<b>8.630</b>	<b>1.302</b>	<b>18</b>		<b>3.906</b>	<b>40.927</b>	<b>34.919</b>
<b>BIENES DIVERSOS</b>								
- Obras en curso	425	967	(59)	-	-	-	1.333	425
- Anticipo por compra de bienes	3.154	4.379	(1.274)	183	-	-	6.076	3.154
- Obras de arte	90	-	-	-	-	-	90	90
- Bienes tomados en defensa de créditos	-	600	-	-	-	-	600	-
- Papelería y útiles	1.980	148	-	447	-	-	1.681	1.980
- Otros bienes diversos	224	290	31	-	5	46	499	224
<b>TOTAL</b>	<b>5.873</b>	<b>6.384</b>	<b>(1.302)</b>	<b>630</b>		<b>46</b>	<b>10.279</b>	<b>5.873</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

CONCEPTO	2014				2013	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
			AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
Gastos de organización y desarrollo (1)	10.598	7.308	5	2.029	15.877	10.598
<b>TOTAL</b>	<b>10.598</b>	<b>7.308</b>		<b>2.029</b>	<b>15.877</b>	<b>10.598</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

Número de clientes	2014		2013	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	7.757.681	78%	6.566.525	79%
- 50 siguientes mayores clientes	538.617	5%	436.406	5%
- 100 siguientes mayores clientes	188.434	2%	152.089	2%
- Resto de clientes	1.480.988	15%	1.158.774	14%
<b>TOTAL</b>	<b>9.965.720</b>	<b>100%</b>	<b>8.313.794</b>	<b>100%</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA  
 AL 30 DE JUNIO DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	
Depósitos	5.656.581	2.887.001	1.410.924	11.197	17	9.965.720
Otras obligaciones por intermediación financiera:						
- Banco Central de la República Argentina	246	-	-	-	-	246
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	234.071	31	3	5	3	234.113
- Otros	182.084	-	-	-	-	182.084
<b>SUBTOTAL</b>	<b>416.401</b>	<b>31</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>416.443</b>
<b>TOTAL</b>	<b>6.072.982</b>	<b>2.887.032</b>	<b>1.410.927</b>	<b>11.202</b>	<b>20</b>	<b>10.382.163</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión  
 Fiscalizadora

ISRAEL  
 LIPSICH  
 Síndico

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

DETALLE	2014				2013	
	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFEC-TACIONES	APLICACIO- NES		
<b>REGULARIZADORAS DEL ACTIVO</b>						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	35.366	18.362	7.955	5.474	40.299	35.366
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	9.499	357	-	-	9.856	9.499
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	937	253	-	-	1.190	937
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización (1)	6	-	-	-	6	6
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	2.694	338	-	-	3.032	2.694
<b>TOTAL</b>	<b>48.502</b>	<b>19.310</b>	<b>7.955</b>	<b>5.474</b>	<b>54.383</b>	<b>48.502</b>
<b>DEL PASIVO</b>						
- Otras contingencias (2)	16.427	26.755	-	1.874	41.308	16.427
<b>TOTAL</b>	<b>16.427</b>	<b>26.755</b>	<b>-</b>	<b>1.874</b>	<b>41.308</b>	<b>16.427</b>

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.i).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL  
CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA  
 AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2014					2013
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda			TOTAL
			Euro	Dólar	Otras	
<b>ACTIVO</b>						
Disponibilidades	276.475	276.475	6.235	266.645	3.595	278.882
Títulos públicos y privados	30.888	30.888	-	30.888	-	24.185
Préstamos	155.454	155.454	-	155.454	-	86.058
Otros créditos por intermediación financiera	29.001	29.001	-	29.001	-	21.310
Participaciones en otras sociedades	203	203	-	203	-	162
Créditos diversos	1.057	1.057	-	1.057	-	848
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>493.078</b>	<b>493.078</b>	<b>6.235</b>	<b>483.248</b>	<b>3.595</b>	<b>411.445</b>
<b>PASIVO</b>						
Depósitos	259.768	259.768	-	259.768	-	197.427
Otras obligaciones por intermediación financiera	20.573	20.573	213	20.360	-	28.904
Partidas pendientes de imputación	34	34	-	34	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>280.375</b>	<b>280.375</b>	<b>213</b>	<b>280.162</b>	<b>-</b>	<b>226.331</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>						
DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contrapartida)						
- Contingentes	100.880	100.880	-	100.880	-	53.389
- De control	472.855	472.855	-	472.855	-	412.431
<b>TOTAL DEUDORAS</b>	<b>573.735</b>	<b>573.735</b>	<b>-</b>	<b>573.735</b>	<b>-</b>	<b>465.820</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

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

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión  
 Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2014		2013
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
<b>Préstamos:</b>	<b>24.955</b>	<b>24.955</b>	<b>45.434</b>
Adelantos:	8.117	8.117	32.898
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.117	8.117	32.898
Documentos:	8.859	8.859	9.013
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.859	8.859	9.013
Tarjetas:	590	590	1.050
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	590	590	1.050
Otros:	7.389	7.389	2.473
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.389	7.389	2.473
<b>Otros créditos por intermediación financiera</b>	<b>2.926</b>	<b>2.926</b>	<b>1.855</b>
<b>Créditos por arrendamientos financieros</b>	<b>16.517</b>	<b>16.517</b>	<b>17.574</b>
<b>Participaciones en otras sociedades</b>	<b>3.004.363</b>	<b>3.004.363</b>	<b>2.524.343</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.048.761</b>	<b>3.048.761</b>	<b>2.589.206</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>444</b>	<b>444</b>	<b>348</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico



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

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

<b>ACTIVO</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>A. DISPONIBILIDADES</b>	<b>5.852.420</b>	<b>4.248.945</b>
Efectivo	1.560.290	1.517.629
Entidades financieras y corresponsales:	4.292.130	2.731.316
- Banco Central de la República Argentina	3.701.654	2.219.939
- Otras del país	54.624	92.631
- Del exterior	535.852	418.746
<b>B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)</b>	<b>10.515.272</b>	<b>6.426.343</b>
Títulos públicos a valor razonable de mercado	168.611	268.270
Títulos públicos a costo más rendimiento	189.424	297.354
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	10.157.237	5.860.719
<b>C. PRÉSTAMOS (Anexo I)</b>	<b>18.188.983</b>	<b>16.721.953</b>
Al sector público no financiero	61.847	19.889
Al sector financiero:	666.903	657.446
- Interfinancieros (call otorgados)	279.500	309.500
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	363.627	325.404
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	23.776	22.542
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	17.789.020	16.331.233
- Adelantos	2.234.884	1.697.112
- Documentos	4.448.033	4.461.850
- Hipotecarios	660.562	635.045
- Prendarios	1.178.816	1.065.003
- Personales	5.924.525	5.456.985
- Tarjetas de crédito	2.016.431	1.755.859
- Otros	1.123.308	1.065.279
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	325.080	307.279
- (Cobros no aplicados)	(2.711)	(1.798)
- (Intereses documentados)	(119.908)	(111.381)
Previsiones	(328.695)	(286.599)
Diferencia por adquisición de cartera	(92)	(16)

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

<b>ACTIVO - CONTINUACIÓN</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>3.170.965</b>	<b>2.958.255</b>
Banco Central de la República Argentina	677.634	561.108
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	318.079	307.646
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	230.676	201
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	1.235.800	1.173.968
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	3.150
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	493.784	669.170
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	238.553	266.009
Previsiones	(23.561)	(22.997)
<b>E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)</b>	<b>205.870</b>	<b>192.320</b>
Créditos por arrendamientos financieros	206.533	192.629
Intereses y ajustes devengados a cobrar	2.333	2.268
Previsiones	(2.996)	(2.577)
<b>F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES</b>	<b>50.072</b>	<b>47.532</b>
En entidades financieras	2.430	1.909
Otras	47.885	45.866
Previsiones	(243)	(243)
<b>G. CRÉDITOS DIVERSOS</b>	<b>683.220</b>	<b>833.064</b>
Otros	686.557	836.396
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	1.684	1.535
Previsiones	(5.021)	(4.867)
<b>H. BIENES DE USO</b>	<b>385.521</b>	<b>339.508</b>
<b>I. BIENES DIVERSOS</b>	<b>69.200</b>	<b>42.993</b>
<b>J. BIENES INTANGIBLES</b>	<b>89.746</b>	<b>91.501</b>
Llave de negocio	12.824	18.742
Gastos de organización y desarrollo	76.922	72.759
<b>K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>1.631</b>	<b>1.838</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>39.212.900</b>	<b>31.904.252</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

PASIVO	2014	2013
<b>L. DEPÓSITOS</b>	<b>32.008.303</b>	<b>25.992.965</b>
Sector público no financiero	13.046.175	10.008.069
Sector financiero	27.298	40.446
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	18.934.830	15.944.450
- Cuentas corrientes	2.992.507	2.496.698
- Cajas de ahorros	7.390.785	6.640.364
- Plazo fijo	6.416.888	5.216.435
- Cuentas de Inversiones	592.216	322.301
- Otros	1.379.960	1.181.537
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	162.474	87.115
<b>M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>1.717.426</b>	<b>1.208.582</b>
Banco Central de la República Argentina:	32.911	40.852
- Otros	32.911	40.852
Bancos y organismos internacionales	-	32.590
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	222.203	20
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	330.596	332.290
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales:	294.131	74.757
- Interfinancieros (call recibidos)	294.000	74.600
- Otras financiaci3nes de entidades financieras locales	31	36
- Intereses devengados a pagar	100	121
Saldos pendientes de liquidaci3n de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	3.150
Otras	837.448	724.710
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	137	213
<b>N. OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>1.095.766</b>	<b>1.019.954</b>
Dividendos a pagar	2.644	2.644
Honorarios	57.810	38.161
Otras	1.035.312	979.149
<b>O. PREVISIONES</b>	<b>210.425</b>	<b>147.657</b>
<b>Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACI3N</b>	<b>4.227</b>	<b>2.691</b>
<b>SUBTOTAL DEL PASIVO</b>	<b>35.036.147</b>	<b>28.371.849</b>
<b>PARTICIPACI3N DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)</b>	<b>457.706</b>	<b>402.269</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>35.493.853</b>	<b>28.774.118</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.719.047</b>	<b>3.130.134</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO M3S PATRIMONIO NETO</b>	<b>39.212.900</b>	<b>31.904.252</b>

Firmado a efectos de su identificaci3n con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisi3n Fiscalizadora

ANALIA C. BRUNET  
 Socia  
 Contadora P3blica U.B.A.  
 C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.755

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 S3ndico

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

Cuentas de Orden	2014	2013
<b>DEUDORAS</b>	<b>11.664.861</b>	<b>11.203.860</b>
<b>CONTINGENTES:</b>	<b>5.405.533</b>	<b>5.047.334</b>
- Garantías recibidas	5.287.900	4.932.466
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	60	2.710
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	117.573	112.158
<b>DE CONTROL:</b>	<b>5.425.779</b>	<b>4.297.237</b>
- Créditos clasificados irrecuperables	240.871	211.147
- Otras	5.166.368	4.056.126
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	18.540	29.964
<b>DE DERIVADOS:</b>	<b>257.318</b>	<b>1.389.856</b>
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	128.659	126.774
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	-	679.888
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	128.659	583.194
<b>DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:</b>	<b>576.231</b>	<b>469.433</b>
- Fondos en fideicomiso	576.231	469.433
<b>ACREEDORAS</b>	<b>11.664.861</b>	<b>11.203.860</b>
<b>CONTINGENTES:</b>	<b>5.405.533</b>	<b>5.047.334</b>
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	116.968	108.760
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	545	688
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	60	2.710
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	5.287.960	4.935.176
<b>DE CONTROL:</b>	<b>5.425.779</b>	<b>4.297.237</b>
- Valores por acreditar	18.540	29.964
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	5.407.239	4.267.273
<b>DE DERIVADOS:</b>	<b>257.318</b>	<b>1.389.856</b>
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	128.659	126.774
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	456.420
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	128.659	806.662
<b>DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:</b>	<b>576.231</b>	<b>469.433</b>
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	576.231	469.433

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)  
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013  
 Y TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
<b>A. INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>3.430.033</b>	<b>1.941.009</b>
- Intereses por préstamos al sector financiero	54.108	30.058
- Intereses por adelantos	242.997	165.876
- Intereses por documentos	1.465.375	912.418
- Intereses por préstamos hipotecarios	77.698	48.949
- Intereses por préstamos prendarios	87.515	57.155
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	166.974	97.392
- Intereses por otros préstamos	100.255	50.045
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	673	312
- Intereses por arrendamientos financieros	19.689	15.637
- Resultado neto de títulos públicos y privados	1.058.233	518.995
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	79	48
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	124.819	23.276
- Otros	31.618	20.848
<b>B. EGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>(1.387.712)</b>	<b>(705.437)</b>
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(4.897)	(4.116)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.164.603)	(579.476)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(8.357)	(603)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(9)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(966)	(407)
- Otros intereses	(5.375)	(4.898)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(23)	(7)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(23.786)	(18.397)
- Otros	(179.705)	(97.524)
<b>MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>2.042.321</b>	<b>1.235.572</b>
<b>C. CARGO POR INCOBRABILIDAD</b>	<b>(163.888)</b>	<b>(126.041)</b>
<b>D. INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>908.172</b>	<b>736.415</b>
- Vinculados con operaciones activas	231.864	227.817
- Vinculados con operaciones pasivas	524.771	398.923
- Otras comisiones	5.381	4.089
- Otros	146.156	105.586
<b>E. EGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>(273.002)</b>	<b>(189.435)</b>
- Comisiones	(76.782)	(53.234)
- Otros	(196.220)	(136.201)

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

ESTADO DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	2014	2013
<b>F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(1.472.461)</b>	<b>(1.112.734)</b>
- Gastos en personal	(950.286)	(753.745)
- Honorarios a directores y síndicos	(70.866)	(49.479)
- Otros honorarios	(37.744)	(21.293)
- Propaganda y publicidad	(56.240)	(34.797)
- Impuestos	(69.083)	(48.964)
- Depreciación de bienes de uso	(37.173)	(28.774)
- Amortización de gastos de organización	(16.459)	(9.633)
- Otros gastos operativos	(216.489)	(145.378)
- Otros	(18.121)	(20.671)
<b>RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA</b>	<b>1.041.142</b>	<b>543.777</b>
<b>G. UTILIDADES DIVERSAS</b>	<b>156.376</b>	<b>122.655</b>
- Resultado por participaciones permanentes	2.239	3.553
- Intereses punitivos	6.494	3.766
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	100.230	72.894
- Otras	47.413	42.442
<b>H. PÉRDIDAS DIVERSAS</b>	<b>(90.809)</b>	<b>(45.802)</b>
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(14)	(47)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(54.675)	(20.271)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(644)	(191)
- Amortización de llave de negocio	(5.918)	(5.918)
- Otras	(29.558)	(19.375)
<b>RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS</b>	<b>(58.286)</b>	<b>(30.036)</b>
<b>RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA</b>	<b>1.048.423</b>	<b>590.594</b>
<b>I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>(459.510)</b>	<b>(238.962)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA</b>	<b>588.913</b>	<b>351.632</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

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

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

	2014	2013
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.248.945	3.438.206
Efectivo al cierre del ejercicio	5.852.420	3.715.586
<b>Aumento neto del Efectivo</b>	<b>1.603.475</b>	<b>277.380</b>
<b>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
<b>Actividades operativas</b>		
Cobros / (Pagos) netos por:	2.681.851	1.088.982
- Títulos Públicos y Privados	(3.467.477)	(1.305.332)
- Préstamos:	608.245	(1.273.226)
- Al sector financiero	66.859	(309.119)
- Al sector público no financiero	(41.884)	1.670
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	583.270	(965.777)
- Otros créditos por intermediación financiera	42.698	(1.654.353)
- Créditos por arrendamientos financieros	6.139	15.361
- Depósitos:	4.842.005	4.821.578
- Del sector financiero	(13.148)	5.676
- Del sector público no financiero	2.529.682	2.542.298
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.325.471	2.273.604
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	650.241	484.954
- Financiaciones del sector financiero:	224.613	(42.652)
- Interfinancieros (call recibidos)	224.613	(42.652)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	425.628	527.606
Cobros vinculados con ingresos por servicios	906.245	736.959
Pagos vinculados con egresos por servicios	(272.493)	(189.759)
Gastos de administración pagados	(1.242.017)	(973.203)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(25.867)	(11.357)
Pagos netos por intereses punitivos	6.480	3.719
Cobros de dividendos de otras sociedades	49	46
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	128.972	11.439
Pagos netos por otras actividades operativas	(151.593)	(117.001)
Pago del impuesto a las ganancias	(362.554)	(218.428)
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>	<b>1.669.073</b>	<b>331.397</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

	2014	2013
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos netos por bienes de uso	(82.799)	(55.217)
Pagos netos por bienes diversos	(26.552)	(8.571)
Otros pagos por actividades de inversión	(349)	(989)
- Otros pagos por actividades de inversión	(349)	(989)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(109.700)</b>	<b>(64.777)</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Cobros netos por:	(77.867)	(12.516)
- Banco Central de la República Argentina:	(9.506)	(8.010)
- Otros	(9.506)	(8.010)
- Bancos y organismos internacionales	(32.590)	(4.433)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(35.771)	(73)
Pagos de dividendos	(2.850)	-
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>(80.717)</b>	<b>(12.516)</b>
<b>Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (Incluyendo intereses)</b>	<b>124.819</b>	<b>23.276</b>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<b>1.603.475</b>	<b>277.380</b>

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico



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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDADES CONTROLADAS**

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

**CUADRO I**

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

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

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

Los activos y pasivos de las sociedades controladas al 30 de junio de 2014 ascienden a 3.533.150 y 3.202.404, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 25.036.141 y 22.007.917, respectivamente, para Nuevo Banco de Santa Fe S.A., consolidado con Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

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

**2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA**

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

Controlada	Terceros	2014	2013
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz	162.066	136.181
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	200.166	168.235
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	95.474	97.853
	Total	457.706	402.269

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13-08-2014  
**PISTRELLI, HENRY MARTIN**  
 Y ASOCIADOS S.R.L.

**M. SILVINA BELLANTIG**  
 Gerente General

**ENRIQUE ESKENAZI**  
 Presidente

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

**DANIEL PACI**  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

**ISRAEL LIPSICH**  
 Síndico

**CUADRO I**

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

**a) Banco de Santa Cruz S.A.**

Operaciones de la Entidad:

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

**b) Nuevo Banco de Santa Fe S.A.**

1) Operaciones de la Entidad:

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

2) Actividades Fiduciarias:

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

- a) Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M: se desempeña como "Agente Administrador" de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el monto del patrimonio fideicomitado es de 258.711 y 259.936, respectivamente.
- b) Fideicomiso para la asistencia a empresas de las industrias de la madera y del mueble de la Provincia de Santa Fe: se desempeña como agente financiero y ejerce la administración de los bienes fideicomitados. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el monto del patrimonio Fideicomitado es de 7.925 y 7.734, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

**CUADRO I**

**3) Depósitos Judiciales:**

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

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

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

Al 30 de junio de 2014 y 31 diciembre de 2013, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha comunicación, asciende a 61.795 y 46.743, respectivamente.

**c) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.**

**1) Operaciones de la Entidad:**

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

## CUADRO I

### 2) Fideicomiso Financiero BERSA:

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

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

Al 30 de junio de 2014 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.162, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.153, 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 decididoprevisonar 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 valuaron 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 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

**CUADRO I**

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

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

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

Se valoraron a su costo de incorporación al patrimonio de la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. según el balance de exclusión de activos y pasivos del ex - Banco de Entre Ríos S.A., más la actualización hasta el 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 provisionada.

d) Bienes de uso y diversos:

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

## **5. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

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

- a) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por:
  - 576.135, 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.
  - 83.806, 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 Lebacspor 41.714 y 10.664, entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiamientos al sector productivo.
  - Depósitos en garantía por 33.157 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 31.543 y 2.316, afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR) y del contrato de vinculación mencionado en la nota 1. a los estados contables individuales de Banco San Juan S.A.
  - Depósitos en garantía por 2.557 destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
  - Depósitos en garantía por 12.635 destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
  - Letras del B.C.R.A. por 8.445 en garantía por el contrato celebrado con el Gobierno de la Provincia de Entre Ríos.
  - Letras del B.C.R.A. por 751 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 780.
  - Otros depósitos en garantía por 297.

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

## **6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

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

- a) Al 30 de junio de 2014, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos) por 44.381 y 360.484, respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 1° de julio de 2014. Dichas operaciones se encuentran registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término", respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende para los pases activos a 49.265 y para los pases pasivos a 444.176 y se encontraban registradas en los rubros "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término" y "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término", respectivamente.

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

- b) Al 31 de diciembre de 2013, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 679.888, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocial" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

Asimismo, al 31 de diciembre de 2013, mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 456.420. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocial" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

- c) Como consecuencia del proceso de adquisición del paquete accionario de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., en virtud de ciertas disposiciones del Comité Directivo del Fondo de Garantía de los Depósitos, relacionadas al proceso de venta de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., con fecha 23 de agosto de 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., por el cual, mediante la opción de compra Nuevo Banco de Santa Fe S.A. tendrá derecho a adquirir las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. las que deberán ser pagadas a los quince años, contados desde la fecha de toma de posesión de dicha entidad con más un interés del 4% anual pagadero conjuntamente con el precio. Asimismo, dicha opción de compra podrá ser ejercida 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 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico



## CUADRO I

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

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene registradas opciones de compra tomada y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 128.659 y 126.774, respectivamente.

- d) Al 31 de diciembre de 2013, Banco Santa Cruz S.A. mantenía concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 86.262. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía a 86.262, y se encontraban registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".
- e) Al 30 de junio de 2014, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantiene concertadas operaciones de pases activos por 69.809. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, el valor de cotización de las especies transadas, a dicha fecha, asciende a 77.708, y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN  
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

	2014	2013
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal:</b>	<b>9.957.705</b>	<b>8.951.253</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	124.559	53.372
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.196.441	1.039.284
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.636.705	7.858.597
<b>Con seguimiento especial - en observación:</b>	<b>10.678</b>	<b>17.992</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.911	4.805
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.767	13.187
<b>Con problemas:</b>	<b>592</b>	<b>4.701</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	383	4.583
Sin garantías ni contragarantías preferidas	209	118
<b>Con alto riesgo de insolvencia:</b>	<b>35.542</b>	<b>35.399</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	11.210	9.396
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.332	26.003
<b>Irrecuperable:</b>	<b>34.342</b>	<b>15.951</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	15.557	13.197
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.785	2.754
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>10.038.859</b>	<b>9.025.296</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

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

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

	2014	2013
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Situación normal:</b>	<b>10.010.458</b>	<b>9.502.337</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.178	5.260
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	920.960	946.427
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.086.320	8.550.650
<b>Riesgo bajo:</b>	<b>77.624</b>	<b>61.604</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.259	7.916
Sin garantías ni contragarantías preferidas	68.365	53.688
<b>Riesgo medio:</b>	<b>60.193</b>	<b>47.280</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.019	3.242
Sin garantías ni contragarantías preferidas	56.174	44.038
<b>Riesgo alto:</b>	<b>79.872</b>	<b>67.694</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.407	5.252
Sin garantías ni contragarantías preferidas	73.465	62.442
<b>Irrecuperable:</b>	<b>51.472</b>	<b>48.655</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.637	7.885
Sin garantías ni contragarantías preferidas	45.835	40.770
<b>Irrecuperables por disposición técnica:</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24	24
<b>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>10.279.643</b>	<b>9.727.594</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>20.318.502</b>	<b>18.752.890</b>

(1) Incluye:

	30/06/2014	31/12/2013
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	18.517.770	17.008.568
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	1.235.800	1.173.968
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	238.553	266.009
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	208.866	194.897
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	116.968	108.760
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	545	688
	<b>20.318.502</b>	<b>18.752.890</b>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13-08-2014  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

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

DANIEL PACI  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)  
 AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2014	2013
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>			
<b>Títulos Públicos a valor razonable de mercado</b>	-	<b>168.611</b>	<b>268.270</b>
<b>Del país:</b>	-	<b>168.611</b>	<b>268.270</b>
<b>En pesos</b>	-	<b>87.896</b>	<b>175.000</b>
Bono de la Nación Argentina BADLAR PRIVADA + 200 PB - Vto. 2017	-	86.760	-
- Bono Cuasi Par vto. 2045	-	1.136	-
- Bonos Garantizados en pesos Decreto 1579/02 al 2%	-	-	27.778
- Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 300 pbs - Vto. 2015	-	-	15.255
- Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 275 pbs - Vto. 2014	-	-	93.980
- Bonos Discount denominados en pesos al 5,83 % - Vto. 2033	-	-	37.635
- Bonos de Consolidación en moneda nacional 7° Serie Vto. 2016	-	-	323
- Otros Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	-	29
<b>En Moneda Extranjera</b>	-	<b>80.715</b>	<b>93.270</b>
- Bono para el Desarrollo e Infraestructura del Chubut en dólares	-	4.068	-
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2017	-	37.866	40.700
- Títulos de deuda de la Pcia de Mza Clase 2 US\$ vto. 2018	-	1.506	-
- Títulos par denominados en dólares regidos por la ley de Nueva York	-	37.275	-
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2015	-	-	35.794
- Bonos Globales en dólares al 8,75% - Vto. 2017	-	-	16.776
<b>Títulos Públicos a costo más rendimiento</b>		<b>189.424</b>	<b>297.354</b>
<b>Del país:</b>	<b>192.042</b>	<b>189.424</b>	<b>297.354</b>
<b>En Pesos</b>	<b>167.737</b>	<b>146.612</b>	<b>222.361</b>
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.2 en \$ vto. 24-07-14	31.794	27.437	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.4 en \$ vto. 25-09-14	28.154	24.083	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.3 en \$ vto. 25-09-14	20.409	17.995	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.4 en \$ vto. 23-10-14	15.962	17.060	-
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 25-07-14	14.646	14.725	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.4 en \$ vto. 18-12-14	11.092	10.035	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.3 en \$ vto. 28-08-14	9.497	10.177	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 24-07-14	9.374	8.239	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.2 en \$ vto. 23-10-14	5.214	5.248	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.2 en \$ vto. 28-08-14	5.012	5.007	-
Letras de la Pcia. de Chaco S. 2 en \$ vto. 21-11-14	3.579	3.605	-
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 25-09-14	3.004	3.001	-
- Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento	-	-	222.361

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)  
 AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2014	2013
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.</b>			
<b>Titulos Públicos a costo más rendimiento - Cont.</b>			
<b>En Moneda Extranjera</b>	<b>34.305</b>	<b>42.812</b>	<b>74.993</b>
- Títulos Deuda Pcia de ER 2013 - S.2C - en u\$s - 27/12/16	17.694	25.152	20.401
- BONO NAC ARG U\$S (AY24D)	9.469	9.460	-
- Títulos Deuda Pcia de ER 2013 - S.1 - en u\$s - 06/08/16	3.841	5.085	-
- Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	3.301	3.115	30.407
- Títulos de Deuda Pública de la Pcia. de Mendoza en dólares. Vto. 30-10-18	-	-	9.781
- Bono para el Desarrollo e Infraestructura del Chubut en dólares. Vto. 21-10-19	-	-	7.882
- Títulos de Deuda Pública Pcia. de Neuquén garantizados S.1 en dólares. Vto. 11-10-18	-	-	6.522
<b>Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.</b>	-	<b>10.157.237</b>	<b>5.860.719</b>
<b>Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado</b>	-	<b>868.673</b>	<b>681.370</b>
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-07-14	-	146.907	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-07-14	-	478.194	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 16-07-14	-	243.572	-
- 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
<b>Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento</b>		<b>5.536.879</b>	<b>4.999.792</b>
<b>En pesos</b>		<b>5.439.870</b>	<b>4.999.792</b>
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-10-14	-	675.788	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-09-14	-	552.055	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 13-08-14	-	496.008	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 24-09-14	-	414.851	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 03-09-14	-	411.059	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-08-14	-	372.201	172.380
- LEBAC Internas en \$ vto. 27-08-14	-	355.480	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 01-10-14	-	307.531	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 30-07-14	-	286.510	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-11-14	-	279.630	257.848
- LEBAC Internas en \$ vto. 23-07-14	-	267.996	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-10-14	-	191.002	176.695
- LEBAC Internas en \$ vto. 20-08-14	-	136.833	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-01-14	-	73.178	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-11-14	-	47.208	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-11-14	-	47.052	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 26-11-14	-	46.757	-
- LEBAC Internas en \$ - Otras	-	478.731	4.392.869

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

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

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2014	2013
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.</b>			
<b>Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cont.</b>			
<b>En moneda extranjera</b>		<b>97.009</b>	-
- LEBAC Internas vto. 01-10-14 en dólares	-	45.953	-
- LEBAC Internas vto. 10-07-14 en dólares	-	28.445	-
- LEBAC Internas vto. 23-07-14 en dólares	-	12.989	-
- LEBAC Internas vto. 10-09-14 en dólares	-	6.301	-
- LEBAC Internas vto. 06-08-14 en dólares	-	2.108	-
- LEBAC Internas vto. 27-08-14 en dólares	-	1.213	-
<b>Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase</b>		<b>77.708</b>	<b>179.557</b>
- LEBAC Internas en \$ 01-10-14	-	77.708	-
- LEBAC Internas en \$ 28-01-15	-	-	86.262
- LEBAC Internas en \$ 08-01-14	-	-	45.864
- LEBAC Internas en \$ 15-01-14	-	-	28.716
- LEBAC Internas en \$ 29-01-15	-	-	18.715
<b>Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado</b>		<b>1.941.628</b>	-
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto. 23-07-14	-	672.960	-
- NOBAC internas en \$ vto. 20-08-14	-	1.268.668	-
<b>Notas del B.C.R.A. por operaciones de pase</b>		<b>366.324</b>	-
- NOBAC Interna en \$ Badlar 20-08-14	-	366.324	-
<b>Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento</b>		<b>1.366.025</b>	-
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto. 24-09-14	-	665.179	-
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto. 05-11-14	-	700.846	-
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS</b>		<b>10.615.272</b>	<b>6.426.343</b>
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>		<b>10.615.272</b>	<b>6.426.343</b>

Firmado a efectos de su identificación con  
 nuestro informe de fecha 13-08-2014  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y  
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI  
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico