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 31 de marzo de 2013 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres 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 31 de marzo de 2013 y de los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres 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 2012 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2012, presentados con fines comparativos, informamos que:

- a) Hemos emitido, con fecha 18 de febrero de 2013, un informe de auditoría de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 31 de diciembre de 2012, 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 2012.
- b) Hemos emitido, con fecha 16 de mayo de 2012, un informe de revisión limitada de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2012, 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 31 de marzo de 2013, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 1.767.922, no siendo exigible a esa fecha.

San Juan, Provincia de San Juan
15 de mayo de 2013

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

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

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

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

Domicilio Legal: Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan

Nombre del Auditor firmante: Aldo O. Carugati

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

Informe correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2013: Código B.C.R.A. N° 9

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

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	888.981	1.017.303
Efectivo	259.124	269.771
Entidades financieras y corresponsales:	629.857	747.532
- B.C.R.A.	577.659	708.974
- Otras del país	7.305	715
- Del exterior	44.893	37.843
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	4.417.771	3.617.029
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	4.417.771	3.617.029
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	1.656.100	1.557.002
Al sector financiero:	152.711	149.753
- Interfinancieros (call otorgados)	5.000	10.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	135.315	130.548
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	12.396	9.205
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1.528.982	1.432.344
- Adelantos	271.606	249.374
- Documentos	163.218	176.745
- Hipotecarios	39.537	46.483
- Prendarios	40.824	36.695
- Personales	680.775	608.967
- Tarjetas de crédito	97.902	89.416
- Otros	218.730	213.155
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	21.777	17.213
- (Intereses documentados)	(5.387)	(5.704)
Previsiones (Anexo J)	(25.586)	(25.088)
Diferencia por adquisición de cartera	(7)	(7)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

	2013	2012
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	514.957	508.906
Banco Central de la República Argentina	60.200	47.280
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	21.485	-
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	116.325	104.150
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.1.)	231.487	276.845
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	87.686	82.694
Previsiones (Anexo J)	(2.226)	(2.063)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	54.833	55.207
Créditos por arrendamientos financieros	54.804	55.233
Intereses y ajustes devengados a cobrar	580	536
Previsiones (Anexo J)	(551)	(562)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	1.947.922	1.813.873
En entidades financieras	1.932.238	1.801.511
Otras	15.690	12.368
Previsiones (Anexo J)	(6)	(6)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	151.789	113.982
Otros (Nota 5.2.)	152.776	114.955
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	87	101
Previsiones (Anexo J)	(1.074)	(1.074)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	26.457	25.464
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	4.834	3.555
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	6.315	5.927
Gastos de organización y desarrollo	6.315	5.927
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	92	324
TOTAL DEL ACTIVO	9.670.051	8.718.572

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

PASIVO	2013	2012
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	7,092,678	6,339,277
Sector público no financiero	5,572,234	4,979,420
Sector financiero	8,427	2,249
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1,512,017	1,357,608
- Cuentas corrientes	353,739	316,937
- Cajas de ahorros	688,045	589,843
- Plazo fijo	419,421	397,199
- Otros	48,168	51,542
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	2,644	2,087
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	98,282	75,289
Banco Central de la República Argentina (Anexo I):	120	131
- Otros	120	131
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	19,978	-
Financiamientos recibidas de entidades financieras locales (Anexo I):	106	142
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	96	132
- Intereses devengados a pagar	10	10
Otras (Nota 5.3. y Anexo I)	77,999	74,930
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	79	86
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	112,514	95,586
Dividendos a pagar	2,598	2,598
Honorarios	2,000	-
Otras (Nota 5.4.)	107,916	92,988
O. PREVISIONES (Anexo J)	39,707	38,764
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	11	-
TOTAL DEL PASIVO	7,343,192	6,548,916
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	2,326,859	2,169,656
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	9,670,051	8,718,572

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

CUENTAS DE ORDEN	2013	2012
DEUDORAS	1.466.223	1.340.578
Contingentes:	448.650	445.771
- Garantías recibidas	448.094	445.549
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	163	-
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	393	222
De control:	902.291	783.570
- Créditos clasificados irre recuperables	22.626	22.833
- Otras (Nota 5.5)	871.796	746.656
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	7.869	14.081
De derivados:	536	521
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	536	521
De actividad fiduciaria:	114.746	110.716
- Fondos en fideicomiso (Nota 9.)	114.746	110.716
ACREEDORAS	1.466.223	1.340.578
Contingentes:	448.650	445.771
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30	30
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	200	192
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	163	-
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	448.257	445.549
De control:	902.291	783.570
- Valores por acreditar	7.869	14.081
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	894.422	769.489
De derivados:	536	521
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas (Nota 10.)	536	521
De actividad fiduciaria:	114.746	110.716
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	114.746	110.716

Las notas 1 a 15 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L, N, O y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO DE 2013 Y 2012 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	243.871	172.552
- Intereses por préstamos al sector financiero	4.978	1.791
- Intereses por adelantos	10.270	4.682
- Intereses por documentos	56.359	37.033
- Intereses por préstamos hipotecarios	1.968	1.713
- Intereses por préstamos prendarios	1.477	591
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	5.906	3.901
- Intereses por otros préstamos	662	-
- Intereses por arrendamientos financieros	2.382	2.713
- Resultado neto de títulos públicos y privados	154.689	116.618
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	1	2
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	3.014	1.830
- Otros	2.165	1.678
B. EGRESOS FINANCIEROS	(128.956)	(90.114)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(894)	(569)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(121.605)	(86.304)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	-	(62)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(154)	(134)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(2.884)	(1.832)
- Otros	(3.419)	(1.213)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	114.915	82.438
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(5.953)	(1.707)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	33.212	23.974
- Vinculados con operaciones activas	8.253	6.133
- Vinculados con operaciones pasivas	15.744	12.368
- Otras comisiones	98	50
- Otros (Nota 5.6.)	9.117	5.423
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(7.899)	(5.582)
- Comisiones	(3.872)	(3.075)
- Otros (Nota 5.7.)	(4.027)	(2.507)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(106.789)	(48.656)
- Gastos en personal	(62.793)	(31.065)
- Honorarios a directores y síndicos	(3.023)	(2.421)
- Otros honorarios	(2.690)	(2.110)
- Propaganda y publicidad	(3.794)	(1.007)
- Impuestos	(3.755)	(1.885)
- Depreciación de bienes de uso	(1.375)	(1.109)
- Amortización de gastos de organización	(532)	(448)
- Otros gastos operativos (Nota 5.8.)	(13.046)	(7.952)
- Otros	(15.781)	(659)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	27.486	50.467
G. UTILIDADES DIVERSAS	156.436	122.962
- Resultado por participaciones permanentes	134.147	118.899
- Intereses punitivos	208	151
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	3.290	520
- Otras	18.791	3.392
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(1.719)	(3.561)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(1)	(3)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(1.238)	(3.070)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(2)	(1)
- Otras (Nota 5.9)	(478)	(487)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	182.203	169.868
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(25.000)	(18.700)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	157.203	151.168

Las notas 1 a 15 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L, N, O y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS INICIADOS

EL 1° DE ENERO DE 2013 Y 2012 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2013						2012	
	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS		AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL
		PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES			RESERVA LEGAL			
1. Saldos al inicio del ejercicio	20.768	2.813	28.254	506.686	1.611.135	2.169.656	1.525.822	
2. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	157.203	157.203	151.168	
3. Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	506.686	1.768.338	2.326.859	1.676.990	

Las notas 1 a 15 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L, N, O y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ISRAEL LIPSICH
Sindico

Por Comisión Fiscalizadora

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2013 Y 2012 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.017.303	517.141
Efectivo al cierre del período	888.981	517.041
Disminución neta del efectivo	(128.322)	(100)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
(Pagos) / Cobros netos por:	(18.491)	34.314
- Títulos públicos y privados	(661.764)	(425.158)
- Préstamos:	(21.907)	(63.356)
- Al sector financiero	2.021	(15.348)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(23.928)	(48.008)
- Otros créditos por intermediación financiera	11.570	(87.904)
- Créditos por arrendamientos financieros	2.756	4.992
- Depósitos:	630.902	640.384
- Del sector financiero	6.178	87
- Del sector público no financiero	480.217	411.729
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	144.507	228.568
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	19.952	(34.644)
- Financiaciones del sector financiero:	-	(63)
- Interfinancieros (call recibidos)	-	(63)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	19.952	(34.581)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	32.596	23.748
Pagos vinculados con egresos por servicios	(7.899)	(5.582)
Gastos de administración pagados	(86.004)	(39.319)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(920)	(1.394)
Cobros netos por intereses punitivos	207	148
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	6.846	461
Pagos netos por otras actividades operativas	(35.700)	(6.703)
Pagos del impuesto a las ganancias/Impuesto a la gcoia. mín. presunta	(18.373)	(5.536)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas	(127.738)	137

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

	2013	2012
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(2.368)	(1.865)
Pagos netos por bienes diversos	(1.281)	(295)
Otros cobros por actividades de inversión:	98	197
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(3.551)	(1.963)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:	(47)	(104)
- Banco Central de la República Argentina:	(11)	(33)
- Otros	(11)	(33)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(36)	(71)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(47)	(104)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	3.014	1.830
Disminución neta del efectivo	(128.322)	(100)

Las notas 1 a 15 a los estados contables y los estados complementarios adjuntos (Anexos A a L, N, O y Cuadro I), son parte integrante de estos estados contables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

2.3. Unidad de medida

Las normas contables profesionales y del B.C.R.A. establecen que los estados contables deben expresarse en moneda homogénea. En un contexto de estabilidad monetaria, la moneda nominal es utilizada como moneda homogénea y, en un contexto de inflación o deflación, los estados contables deben expresarse en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden dando reconocimiento contable a las variaciones en el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, de acuerdo con el método de reexpresión establecido en Resolución Técnica (RT) N° 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE).

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, de acuerdo con lo requerido por el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN), la Resolución General N° 441 de la Comisión Nacional de Valores (CNV) y la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A.

Las normas contables profesionales establecen que la discontinuación de la aplicación del método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica N° 6 de la FACPCE 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 31 de marzo de 2013 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con datos 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2013, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2.5. 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" del estado de flujo de efectivo y sus equivalentes fue definida como las cuentas que conforman el rubro Disponibilidades.

2.7. Principales criterios de valuación

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012 fueron los siguientes:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

A partir de octubre de 2011, el gobierno nacional ha impuesto ciertas restricciones para el acceso al mercado único libre de cambios (M.U.L.C.), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. Estas restricciones se han ido incrementando a lo largo del año 2012 e incluyen actualmente la necesidad de obtener autorizaciones de organismos gubernamentales o de las instituciones bancarias (que siguen los requerimientos establecidos por dichos organismos) para poder llevar a cabo compras de moneda extranjera.

b) Títulos públicos y privados:

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a valor razonable de mercado: Las tenencias de cartera propia y recibidas por operaciones de pase con volatilidad publicada por el B.C.R.A., se valoraron de acuerdo con el 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 y recibidas por operaciones de pase sin volatilidad publicada por el B.C.R.A., se valoraron al valor de incorporación (ajustado por CER, en caso de corresponder) incrementado en función a la tasa interna de retorno (TIR), de acuerdo a las condiciones de

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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) Montos a cobrar y a pagar por operaciones contado a liquidar y a término:

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

f) Especies a recibir y a entregar por operaciones contado a liquidar y a término:

Se valoraron de acuerdo con los valores de cotización vigentes para cada especie a la fecha de cierre correspondiente. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

g) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

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

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

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

i) Créditos por arrendamientos financieros:

Se valoraron al valor descontado de la suma de las cuotas mínimas pendientes de cobro (excluyendo las cuotas contingentes), del valor residual previamente pactado y de las opciones de compra, por los contratos de arrendamientos financieros en los cuales la Entidad reviste la

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

figura de arrendador. El valor descontado es calculado mediante la aplicación de la tasa de interés implícita de cada contrato de arrendamiento.

Los contratos de arrendamientos financieros vigentes no representan saldos significativos respecto al total de financiamientos otorgados 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.

j) Participaciones en otras sociedades:

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

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

k) Bienes de uso y diversos:

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

l) Bienes intangibles:

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

m) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

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

n) Previsiones del pasivo:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

o) 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".

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

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

q) 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias de 25.000 y 18.700, 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".

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

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

4.1. Normas de valuación:

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 31 de marzo de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

Concepto	Ref	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/03/2012
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	-	-	-	-	2.600	5.700	(3.100)	(1.500)
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	(8.100)	(3.200)	(4.900)	(18.000)	(11.600)	(3.900)	(7.700)	(22.600)
Participaciones en otras sociedades	(b)	21.000	16.200	4.800	(2.000)	-	-	-	-
Bienes intangibles	(c)	-	-	-	-	(14.700)	(15.900)	1.200	1.200
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(d)	(25.900)	(16.400)	(9.500)	1.000	10.700	10.700	-	3.900
Total		(13.000)	(3.400)	(9.600)	(19.000)	(13.000)	(3.400)	(9.600)	(19.000)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

1. Títulos públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: 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., aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 4.a) a los estados contables consolidados, sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes.
 2. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: las sociedades controladas Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (incluyendo Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.) y Banco de Santa Cruz S.A. prepararon sus estados contables de acuerdo con las normas del B.C.R.A., las cuales presentan ciertas diferencias con las normas contables profesionales.
- c) Bienes Intangibles – Gastos de organización y desarrollo - Diferencia de valuación de títulos públicos: al 31 de marzo de 2013, la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantiene activado en el rubro las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados, según se detalla en la nota 4.d) a los estados contables consolidados. Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias de cambio no resultan en un activo recuperable y debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
- d) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3. la Entidad y sus sociedades controladas determinan el cargo contable del impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales se

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

De haberse aplicado las normas contables profesionales detalladas precedentemente, el patrimonio neto de la Entidad al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 hubiera disminuido en aproximadamente 13.000 y 3.400, respectivamente, y el resultado neto de los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2013 y 2012, hubiera disminuido en aproximadamente 9.600 y 19.000 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 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 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 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 vigentes y la realizada por la Entidad sobre las partidas del Estado de resultados, dado que este estado es confeccionado de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- e) La Entidad controlada Nuevo Banco de Santa Fe S.A. registró en el rubro Previsiones del Pasivo la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos. De acuerdo con las normas contables profesionales 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 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 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	<u>31-03-13</u>	<u>31-12-12</u>
5.1. Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores:		
Tenencias de Fideicomisos Financieros (incluye, entre otros, los siguientes programas: Garbarino, SB Personales, Megabono Crédito, PVCred, CMR Falabella, Ribeiro, Banco Piano)	231.487	276.845
TOTAL	<u>231.487</u>	<u>276.845</u>
5.2. Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	83.987	55.457
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	17.743	17.168
Préstamos al personal	16.142	14.923
Lebac - Nobac entregadas en garantía – Convenio de vinculación	2.014	3.897
Pagos efectuados por adelantado	4.283	2.934
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	2.290	2.131
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550	17.693	11.524
Otros	8.624	6.921
	<u>152.776</u>	<u>114.955</u>
5.3. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Operaciones con Red Link	28.285	14.965
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	16.365	32.143
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	11.439	2.912
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	8.680	9.747
Retenciones y percepciones	8.977	11.627
Cobros no aplicados	1.527	1.147
Acreedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	1.011	543
Otras	1.715	1.846
	<u>77.999</u>	<u>74.930</u>
5.4. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	68.276	42.705
Acreedores varios	28.902	32.874
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	10.738	17.409
	<u>107.916</u>	<u>92.988</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	<u>31-03-13</u>	<u>31-12-12</u>
5.5. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	687.540	562.695
Valores en custodia C.F.I.	76.156	72.453
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Valores por debitar	25.131	27.241
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.384	4.409
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.312	1.328
Deudores incobrables judiciales	678	726
Valores al cobro	467	448
Valores en custodia de Banco de Santa Cruz S.A.	352	352
Otros valores en custodia	44.705	45.933
	<u>871.796</u>	<u>746.656</u>

	<u>31-03-13</u>	<u>31-03-12</u>
5.6. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones por servicios fiduciarios	3.918	1.370
Comisiones por seguros	949	822
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	1.005	755
Reembolso gastos de correspondencia	1.629	1.276
Comisiones comercio exterior	385	311
Alquileres de caja de seguridad	774	424
Servicios devengados	339	362
Otros	118	103
	<u>9.117</u>	<u>5.423</u>

5.7. Egresos por servicios – Otros:		
Gastos de tarjetas de crédito	1.218	1.157
Impuesto a los Ingresos Brutos	1.063	436
Comisión transporte de caudales	436	502
Comisión operatoria San Juan Servicio	1.008	351
Otros	302	61
	<u>4.027</u>	<u>2.507</u>

5.8. Gastos de administración – Otros gastos operativos:		
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	6.866	4.095
Electricidad y comunicaciones	1.909	1.245
Servicios de seguridad	2.097	1.504
Alquileres	1.416	592
Seguros	354	264
Papelería y útiles	404	252
	<u>13.046</u>	<u>7.952</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	<u>31-03-13</u>	<u>31-03-12</u>
5.9. Pérdidas Diversas – Otras:		
Quitas y condonaciones	166	83
Otras	<u>312</u>	<u>404</u>
	<u>478</u>	<u>487</u>

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2013, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye 10.000, correspondientes a un aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012.
- b) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 60.200, 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 17.743 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR).
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.014 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
 - Efectivo depositado por 2.290 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Efectivo por 175 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.
 - Otros depósitos en efectivo por 15.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

	31-03-2013				31-12-2012
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- ACTIVO					
Otros créditos por intermediación financiera	20.607	-	-	-	-
Créditos diversos	9.021	5.894	2.132	17.047	11.524
- PASIVO					
Otras obligaciones por intermediación financiera	19.978	-	-	19.978	5
Obligaciones diversas	225	184	-	409	1.295
- CUENTAS DE ORDEN					
Cuentas de orden Deudoras de control	-	-	352	352	352

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

	31-03-2013				31-03-2012
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- RESULTADOS					
Ingresos financieros	604	-	-	604	856
Egresos financieros	50	-	-	50	43
Ingresos por servicios	-	-	338	338	362
Gastos de administración	422	-	-	422	-
Utilidades diversas	9.023	5.837	2.021	16.881	1.836

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

8. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

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

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

9. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

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

a) Fideicomiso "Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo"

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 33.969 y 30.834, respectivamente.

b) Fideicomiso “Interconexión Eléctrica del Departamento de Calingasta”

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

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

Por su parte, la Entidad deberá invertir el Patrimonio Fideicomitado 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 Fideicomitado.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 1.589 y 2.201, respectivamente.

c) Fideicomiso “Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Lama-Pascua”

Con fecha 23 de agosto de 2010, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Provincia de San Juan (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado en forma exclusiva a la realización de los pagos, entre otros,

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

de los contratos de locación de obra, de locación de servicios y de suministro de bienes, para la ejecución de las obras indicadas en el Art. 2 inciso A) de la Ley 8.116; b) Emitir títulos valores a fin de conseguir los fondos faltantes para la realización de las obras y servicios, en oportunidad y condiciones autorizadas por el fiduciante.

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 30.464 y 31.832.

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 7.147 y 6.887, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

e) Fideicomiso “Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo”

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 11.508 y 8.866, respectivamente.

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 1.771 y 2.836 respectivamente..

g) Fideicomiso “Infraestructura Rajo Argenta”

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 28.298 y 27.260 respectivamente.

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

- a) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantiene registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 536 y 521, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden acreedoras de derivados – Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2013 establecidos por el Decreto N° 1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional. Dichas opciones se valoraron según el criterio descrito en la nota 2.7.p) y en función de las normas emitidas no afectan la situación patrimonial de la Entidad.
- b) Al 31 de marzo de 2013, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases pasivos de títulos públicos (Lebac) por 19.978, cuyos vencimientos se producen el 3 de abril de 2013. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 21.485, y se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término".

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase concertadas durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2013 y 2012, ascienden a 1.244 y 1.635, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros – Otros".

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

12. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

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

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Disponibilidades:	490.631	87.028
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	490.631	87.028
Otros créditos por intermediación financiera:	60.149	51
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	60.149	51

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

b) 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 marzo de 2013, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable al cierre de dicho mes):

<u>Concepto</u>	<u>31/03/2013</u>
Exigencia de capitales mínimos	248.619
Responsabilidad patrimonial computable	393.280
Exceso de Integración	<u>144.661</u>

13. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20 % de la utilidad del ejercicio anterior debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. Consecuentemente, la Asamblea de Accionistas que aprobó los estados contables al 31 de diciembre de 2012, de fecha 16 de abril de 2013, aplicó 128.767 de Resultados No Asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias con carácter de pago único y definitivo. La ganancia a considerar en cada ejercicio será la que resulte de detracer a la utilidad impositiva, el impuesto pagado por el o los ejercicios fiscales de origen de la ganancia que se distribuye o la parte proporcional correspondiente y sumarle los dividendos o utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha ganancia en el o los mismos períodos fiscales.
- c) Mediante la Comunicación "A" 5072 y complementarias, el B.C.R.A. estableció 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 la mencionada comunicación que deben cumplirse.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 2012 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).

14. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional 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 y las mayores tasas de desempleo, entre otras cosas. A nivel local, la economía en los últimos años reflejó en promedio un crecimiento sostenido y los principales indicadores económicos y financieros presentan una situación distinta a lo mencionado precedentemente. No obstante ciertas variables que afectan los costos del negocio de la Entidad han sufrido variaciones anuales de cierta importancia. Por otro lado en los últimos meses se ha observado un comportamiento volátil del precio de los activos financieros, así como un incremento del precio del dinero. Desde el punto de vista normativo, se han incrementado las regulaciones cambiarias y ha sido promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales, la cual entrará en vigencia una vez que sea reglamentada.

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas 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.

15. 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 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	2013		2012	POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		TENENCIA (2)		SALDO DE LIBROS		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS			
TÍTULOS PÚBLICOS						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado			911.734	304.915	924.272	924.272
- LEBAC Internas en \$ 11-09-13	46289	-	323.162	-	323.162	323.162
- LEBAC Internas en \$ 17-07-13	46285	-	297.710	-	297.710	297.710
- LEBAC Internas en \$ 17-04-13	46283	-	116.824	-	129.362	129.362
- LEBAC Internas en \$ 02-05-13	46288	-	84.048	-	84.048	84.048
- LEBAC Internas en \$ 10-04-13	46238	-	70.144	-	70.144	70.144
- LEBAC Internas en \$ 24-04-13	46292	-	19.846	-	19.846	19.846
- LEBAC Internas en \$ 20-06-12	46104	-	-	-	-	-
- LEBAC Internas en \$ 27-03-13	46275	-	-	180.094	-	-
- LEBAC Internas en \$ 02-01-13	46262	-	-	60.389	-	-
- LEBAC Internas en \$ 30-01-13	46268	-	-	44.533	-	-
- LEBAC Internas en \$ 16-01-13	46266	-	-	19.899	-	-
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento			3.330.243	2.974.060	3.339.190	3.339.190
- LEBAC Internas en \$ 08-05-13	46217	-	360.005	-	360.005	360.005
- LEBAC Internas en \$ 04-09-13	46263	-	324.399	13.668	324.399	324.399
- LEBAC Internas en \$ 21-08-13	46272	-	293.777	-	293.777	293.777
- LEBAC Internas en \$ 16-10-13	46273	-	264.352	-	264.352	264.352
- LEBAC Internas en \$ 31-07-13	46257	-	200.785	-	200.785	200.785
- LEBAC Internas en \$ 15-05-13	46278	-	186.970	-	186.970	186.970
- LEBAC Internas en \$ 05-06-13	46230	-	175.666	169.836	175.666	175.666
- LEBAC Internas en \$ 15-01-14	46286	-	170.104	-	179.051	179.051
- LEBAC Internas en \$ 12-02-14	46298	-	141.608	-	141.608	141.608
- LEBAC Internas en \$ 16-04-14	46281	-	138.096	-	138.096	138.096
- LEBAC Internas en \$ 11-12-13	46271	-	135.828	-	135.828	135.828
- LEBAC Internas en \$ 26-06-13	46299	-	135.654	-	135.654	135.654
- LEBAC Internas en \$ 19-06-13	46261	-	117.397	-	117.397	117.397
- LEBAC Internas en \$ 22-01-14	46294	-	115.927	-	115.927	115.927
- LEBAC Internas en \$ 19-13-14	46269	-	82.876	-	82.876	82.876
- LEBAC Internas en \$ 07-01-15	46284	-	77.191	-	77.191	77.191
- LEBAC Internas en \$ 15-10-14	46274	-	71.903	-	71.903	71.903
- LEBAC Internas en \$ 28-12-13	46205	-	70.973	-	70.973	70.973
- LEBAC Internas en \$ 05-03-14	46235	-	61.254	-	61.254	61.254
- LEBAC Internas en \$ 12-06-13	46297	-	48.726	-	48.726	48.726
- LEBAC Internas en \$ 09-10-13	46305	-	46.436	-	46.436	46.436
- LEBAC Internas en \$ 18-12-13	46264	-	45.284	-	45.284	45.284
- LEBAC Internas en \$ 14-08-13	46304	-	28.504	-	28.504	28.504
- LEBAC Internas en \$ 26-12-13	46280	-	18.045	-	18.045	18.045
- LEBAC Internas en \$ 25-09-13	46237	-	9.348	-	9.348	9.348
- LEBAC Internas en \$ 22-05-13	46190	-	4.912	-	4.912	4.912
- LEBAC Internas en \$ 24-07-13	46201	-	4.223	-	4.223	4.223

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	2013		2012	POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		TENENCIA (2)				
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. - Cont.						
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cont.						
- LEBAC Internas en \$ 08-05-13	46217	-	-	396.794	-	-
- LEBAC Internas en \$ 20-02-13	46254	-	-	366.529	-	-
- LEBAC Internas en \$ 06-02-13	46244	-	-	290.000	-	-
- LEBAC Internas en \$ 21-08-13	46272	-	-	283.938	-	-
- LEBAC Internas en \$ 13-03-13	46242	-	-	221.281	-	-
- LEBAC Internas en \$ 16-10-13	46273	-	-	215.050	-	-
- LEBAC Internas en \$ 10-04-13	46238	-	-	213.441	-	-
- LEBAC Internas en \$ 15-05-13	46278	-	-	190.323	-	-
- LEBAC Internas en \$ 09-01-13	46241	-	-	145.864	-	-
- LEBAC Internas en \$ 13-02-13	46229	-	-	140.236	-	-
- LEBAC Internas en \$ 06-03-13	46234	-	-	82.044	-	-
- LEBAC Internas en \$ 19-03-14	46269	-	-	80.033	-	-
- LEBAC Internas en \$ 15-10-14	46274	-	-	69.364	-	-
- LEBAC Internas en \$ 20-03-13	46279	-	-	38.932	-	-
- LEBAC Internas en \$ 18-12-13	46264	-	-	34.972	-	-
- LEBAC Internas en \$ 27-02-13	46276	-	-	19.615	-	-
- LEBAC Internas en \$ 24-07-13	46201	-	-	2.140	-	-
- LEBAC Internas en \$ 13-06-12						
Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado			110.996	272.722	110.996	110.996
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-05-13	46155	-	110.996	112.297	110.996	110.996
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-01-13	46020	-	-	160.425	-	-
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento			64.798	65.332	64.798	64.798
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-05-13	46193	-	59.590	60.065	59.590	59.590
- NOBAC Badlar + 2.5% 03-04-13	46214	-	5.208	5.267	5.208	5.208
TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			4.417.771	3.617.029	4.439.256	4.439.256
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			4.417.771	3.617.029	4.439.256	4.439.256
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			4.417.771	3.617.029	4.439.256	4.439.256

(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 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	970.004	938.835
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	12.401	12.968
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	73.663	108.003
Sin garantías ni contragarantías preferidas	883.940	817.864
Irrecuperable:	-	2.152
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.152
TOTAL CARTERA COMERCIAL	970.004	940.987

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

ANEXO B
Cont.

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	945.202	860.572
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.450	1.110
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	31.673	41.014
Sin garantías ni contragarantías preferidas	911.079	818.448
Riesgo bajo:	9.543	8.789
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	167	937
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.376	7.852
Riesgo medio:	5.991	5.273
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1	3
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.990	5.270
Riesgo alto:	6.701	6.926
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.701	6.926
Irrecuperable:	3.877	2.385
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	718	533
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.159	1.852
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	971.314	883.945
TOTAL GENERAL (1)	1.941.318	1.824.932

(1) Incluye:

	2013	2012
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	1.681.693	1.582.097
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	116.325	104.150
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	87.686	82.694
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	55.384	55.769
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	30
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	200	192
	1.941.318	1.824.932

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	344.213	18%	333.613	18%
- 50 siguientes mayores clientes	460.454	24%	447.467	25%
- 100 siguientes mayores clientes	162.747	8%	161.990	9%
- Resto de clientes	973.904	50%	881.862	48%
TOTAL (1)	<u>1.941.318</u>		<u>1.824.932</u>	

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 15-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	2.624	-	-	-	-	-	2.624
- Sector financiero	-	43.889	20.506	16.942	27.271	102.703	16.280	227.591
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	33.521	394.574	239.502	245.647	229.326	320.377	248.156	1.711.103
TOTAL (1)	33.521	441.087	260.008	262.589	256.597	423.080	264.436	1.941.318

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR					
	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	IMPORTE	IMPORTE	FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERIODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERIODO
EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS	Controladas:									
	Del País									
	- Banco de Santa Cruz S.A.	B	1	7.650.000	1.932.110	1.801.390	31/03/2013	15.000	227.521	9.666
	- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	A	1	85.117.526	116.036	1.106	31/03/2013	91.140	1.944.613	134.693
	No controladas:									
	Del País									
	- Red Link S.A.	A	0,0001	525.000	15.812	12.463	31/12/2011	1	81.013	33.283
	- Mercado Abierto Electrónico S.A.	A	1.200	1	5.671	2.349	31/12/2012	242	16.222	280
	- ACH S.A.	A	1	6.500	6	7	31/12/2011	650	371	153
	- Garantizar S.G.R.	B	1	400	10.000	10.000	30/09/2012	13.419	404.388	4.216
	Del Exterior									
	- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	B	6,67	1.545	128	128	31/12/2012	279.960	826.475	93.032
	TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					1.947.922	1.813.873			
EN OTRAS SOCIEDADES										
No controladas:										
Del País										
- Cuyum Inversora S.A.	A	1	1.950	6	6	30/09/2011	12	1.062	80	
TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES					6	6				
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					1.947.928	1.813.879				

(1) Expresados en dólares estadounidenses.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15/05/2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO O. CARUGATI
Socio
Contador Público U.B.
C.P.C.E.S.J. Mat. N. 1.792M. SILVINA BELLANTIG
Gerente GeneralENRIQUE ESKENAZI
PresidenteISRAEL LIPSICH
SíndicoDANIEL PACI
Gerente Contable

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

CONCEPTO	2013					2012		
	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		
BIENES DE USO								
- Inmuebles	10.556	291	291	-	50	198	10.940	10.556
- Mobiliario e instalaciones	3.662	37	155	-	10	168	3.686	3.662
- Máquinas y equipos	11.246	1.516	78	-	5	1.009	11.831	11.246
TOTAL	25.464	1.844	524	-		1.375	26.457	25.464
BIENES DIVERSOS								
- Obras en curso	179	339	(291)	40	-	-	187	179
- Anticipo por compra de bienes	1.690	1.731	(233)	-	-	-	3.188	1.690
- Obras de arte	90	-	-	-	-	-	90	90
- Papelería y útiles	1.536	-	-	225	-	-	1.311	1.536
- Otros bienes diversos	60	-	-	-	5	2	58	60
TOTAL	3.555	2.070	(524)	265		2	4.834	3.555

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

CONCEPTO	2013				2012	
	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)	5.927	920	5	532	6.315	5.927
TOTAL	5.927	920		532	6.315	5.927

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

ANEXO H

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

Número de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	5.529.803	78%	4.946.241	78%
- 50 siguientes mayores clientes	402.589	6%	359.658	6%
- 100 siguientes mayores clientes	131.243	2%	106.016	2%
- Resto de clientes	1.029.043	14%	927.362	14%
TOTAL	<u>7.092.678</u>		<u>6.339.277</u>	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

AL 31 DE MARZO DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	4.253.194	1.696.486	1.009.657	133.244	-	97	7.092.678
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	120	-	-	-	-	-	120
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	30	19	22	15	9	11	106
- Otros	78.078	-	-	-	-	-	78.078
SUBTOTAL	78.228	19	22	15	9	11	78.304
TOTAL	4.331.422	1.696.505	1.009.679	133.259	9	108	7.170.982

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

DETALLE	2013				2012	
	SALDOS AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL PERIODO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	25.088	5.790	2.638	2.654	25.586	25.088
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	2.063	163	-	-	2.226	2.063
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	562	-	-	11	551	562
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización (1)	6	-	-	-	6	6
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	1.074	-	-	-	1.074	1.074
TOTAL	28.793	5.953	2.638	2.665	29.443	28.793
DEL PASIVO						
- Otras contingencias (2)	38.764	1.238	-	295	39.707	38.764
TOTAL	38.764	1.238	-	295	39.707	38.764

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.n).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2013						2012
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda				TOTAL
			Euro	Dólar	Dólar canadiense	Otras	
ACTIVO							
Disponibilidades	140.938	140.938	774	138.521	456	1.187	108.257
Préstamos	87.914	87.914	-	87.914	-	-	94.387
Otros créditos por intermediación financiera	2.796	2.796	-	2.796	-	-	677
Participaciones en otras sociedades	128	128	-	128	-	-	121
Créditos diversos	668	668	-	668	-	-	641
TOTAL	232.444	232.444	774	230.027	456	1.187	204.083
PASIVO							
Depósitos	152.326	152.326	-	152.326	-	-	145.338
Otras obligaciones por intermediación financiera	5.249	5.249	16	5.233	-	-	17.568
TOTAL	157.575	157.575	16	157.559	-	-	162.906
CUENTAS DE ORDEN							
DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contrapartida)							
- Contingentes	40.326	40.326	-	40.326	-	-	32.487
- De control	262.047	262.047	-	262.047	-	-	225.273
TOTAL	302.373	302.373	-	302.373	-	-	257.760
ACREEDORAS (excepto cuentas acreedoras por contrapartida)							
- Contingentes	200	200	-	200	-	-	192
TOTAL	200	200	-	200	-	-	192

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2013		2012
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
1. Préstamos:	6.564	6.564	3.366
Adelantos:	2.945	2.945	2.847
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.945	2.945	2.847
Documentos:	1.020	1.020	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.020	1.020	-
Tarjetas:	472	472	293
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	472	472	293
Otros:	2.127	2.127	226
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.127	2.127	226
2. Otros créditos por intermediación financiera	2.270	2.270	406
3. Créditos por arrendamientos financieros	10.198	10.198	8.913
4. Participaciones en otras sociedades	1.937.787	1.937.787	1.803.745
TOTAL	1.956.819	1.956.819	1.816.430
PREVISIONES	190	190	127

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 31 DE MARZO DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	ÁMBITO DE NEGOCIACIÓN O CONTRAPARTE	PLAZO PROMEDIO PONDERADO ORIGINALMENTE PACTADO - en meses -	PLAZO PROMEDIO PONDERADO RESIDUAL - en meses -	MONTO
Opción de venta lanzada	Otras coberturas	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	OTC - Residentes en el país. Sector no financiero	86	2	536
Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Otros-instrumentos de regulación monetaria	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	19.978

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

CUADRO I

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

Domicilio Legal: Av. J. Ignacio de la Roza 85 Oeste - San Juan - Pcia. de San Juan

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

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	3.919.320	3.438.206
Efectivo	1.660.279	1.356.322
Entidades financieras y corresponsales:	2.259.041	2.081.884
- B.C.R.A.	2.089.966	1.915.872
- Otras del país	41.835	33.507
- Del exterior	127.240	132.505
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	6.686.745	5.802.424
Títulos públicos a valor razonable de mercado	21.905	19.534
Títulos públicos a costo más rendimiento	132.323	166.562
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	6.532.517	5.616.328
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	12.922.805	12.089.009
Al sector público no financiero	7.797	9.217
Al sector financiero:	265.156	320.404
- Interfinancieros (call otorgados)	35.000	123.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	208.385	180.683
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	21.771	16.721
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	12.871.804	11.967.477
- Adelantos	1.944.204	1.645.312
- Documentos	3.207.808	3.105.994
- Hipotecarios	526.636	545.917
- Prendarios	681.552	650.113
- Personales	4.322.229	4.024.640
- Tarjetas de crédito	1.240.848	1.156.602
- Otros	792.963	706.375
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	223.978	198.720
- (Cobros no aplicados)	(1.704)	(1.498)
- (Intereses documentados)	(66.710)	(64.698)
Previsiones	(221.945)	(208.082)
Diferencia por adquisición de cartera	(7)	(7)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 15-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

ACTIVO - Continuación	2013	2012
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.331.958	1.119.157
Banco Central de la República Argentina	435.937	396.558
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	84.557	7.473
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	157.333	10.886
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	117.945	106.447
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	500.378	561.053
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	207.053	207.827
Previsiones	(171.245)	(171.087)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	169.754	180.063
Créditos por arrendamientos financieros	169.800	180.228
Intereses y ajustes devengados a cobrar	2.220	2.185
Previsiones	(2.266)	(2.350)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	45.544	41.102
En entidades financieras	1.501	1.332
Otras	44.259	39.986
Previsiones	(216)	(216)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	852.814	713.825
Otros	854.361	715.494
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	1.142	1.075
Previsiones	(2.689)	(2.744)
H. BIENES DE USO	298.267	282.130
I. BIENES DIVERSOS	29.748	24.218
J. BIENES INTANGIBLES	80.679	85.021
Llave de negocio	27.618	30.577
Gastos de organización y desarrollo	53.061	54.444
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	971	1.485
TOTAL DEL ACTIVO	26.338.605	23.776.640

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

PASIVO	2013	2012
L. DEPÓSITOS	21.931.982	19.836.907
Sector público no financiero	8.647.790	7.388.520
Sector financiero	24.862	25.675
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	13.259.330	12.422.712
- Cuentas corrientes	2.230.591	2.039.899
- Cajas de ahorros	5.091.678	4.935.478
- Plazo fijo	4.399.981	4.059.165
- Cuentas de Inversiones	429.930	288.454
- Otros	1.031.703	1.044.621
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	75.447	55.095
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	731.241	533.342
Banco Central de la República Argentina:	57.292	59.382
- Otros	57.292	59.382
Bancos y organismos internacionales	1.926	6.080
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	142.726	9.811
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	84.585	8.283
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	25.149	42.187
- Interfinancieros (call recibidos)	25.000	42.000
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	96	132
- Intereses devengados a pagar	53	55
Otras	419.394	407.382
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	169	217
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	884.400	785.688
Dividendos a pagar	2.644	2.644
Honorarios	35.697	28.097
Otras	846.059	754.947
O. PREVISIONES	125.203	122.472
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.759	5.287
SUBTOTAL DEL PASIVO	23.674.585	21.283.696
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	337.161	323.288
TOTAL DEL PASIVO	24.011.746	21.606.984
PATRIMONIO NETO	2.326.859	2.169.656
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	26.338.605	23.776.640

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUENTAS DE ORDEN	2013	2012
DEUDORAS	8.342.423	8.133.084
Contingentes:	3.761.290	3.636.405
- Garantías recibidas	3.723.288	3.620.147
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	163	-
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	37.839	16.258
De control:	3.541.835	3.242.681
- Créditos clasificados irrecuperables	183.072	175.015
- Otras	3.350.894	3.053.585
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	7.869	14.081
De derivados:	651.817	869.536
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	123.911	122.974
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	198.633	306.318
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	329.273	440.244
De actividad fiduciaria:	387.481	384.462
- Fondos en fideicomiso	387.481	384.462
ACREEDORAS	8.342.423	8.133.084
Contingentes:	3.761.290	3.636.405
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	34.035	13.423
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	3.641	2.835
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	163	-
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	3.723.451	3.620.147
De control:	3.541.835	3.242.681
- Valores por acreditar	7.869	14.081
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	3.533.966	3.228.600
De derivados:	651.817	869.536
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	129.673	133.663
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	199.600	306.581
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	322.544	429.292
De actividad fiduciaria:	387.481	384.462
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	387.481	384.462

Las notas 1 a 7 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY Nº 19.550)
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2013 Y 2012
Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	914.687	709.770
- Intereses por préstamos al sector financiero	13.135	7.773
- Intereses por adelantos	74.721	38.635
- Intereses por documentos	434.080	296.810
- Intereses por préstamos hipotecarios	24.650	28.611
- Intereses por préstamos prendarios	26.051	22.857
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	47.809	41.577
- Intereses por otros préstamos	21.943	50.490
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	188	442
- Intereses por arrendamientos financieros	7.838	8.482
- Resultado neto de títulos públicos y privados	246.258	192.886
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	32	384
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	8.688	6.101
- Otros	9.294	14.722
B. EGRESOS FINANCIEROS	(331.358)	(247.270)
- Intereses por depósitos en cuenta corriente	-	(185)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(1.907)	(1.808)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(270.787)	(205.256)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(413)	(114)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	(9)	-
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(392)	(629)
- Otros intereses	(2.251)	(1.683)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(4)	(302)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(8.833)	(6.648)
- Otros	(46.762)	(30.645)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	583.329	462.500
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(67.813)	(40.843)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	348.246	259.985
- Vinculados con operaciones activas	108.785	80.712
- Vinculados con operaciones pasivas	177.768	134.833
- Otras comisiones	2.041	1.425
- Otros	59.652	43.015
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(88.980)	(65.443)
- Comisiones	(25.366)	(20.583)
- Otros	(63.614)	(44.860)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(538.723)	(376.866)
- Gastos en personal	(366.211)	(257.586)
- Honorarios a directores y síndicos	(16.583)	(15.099)
- Otros honorarios	(9.790)	(8.780)
- Propaganda y publicidad	(14.564)	(5.293)
- Impuestos	(22.794)	(16.432)
- Depreciación de bienes de uso	(13.790)	(11.233)
- Amortización de gastos de organización	(4.707)	(4.310)
- Otros gastos operativos	(70.644)	(52.683)
- Otros	(19.640)	(5.450)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	236.059	239.333
G. UTILIDADES DIVERSAS	63.494	46.124
- Resultado por participaciones permanentes	3.552	200
- Intereses punitivos	1.713	1.551
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	45.598	33.451
- Otras	12.631	10.922
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(14.101)	(19.350)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(21)	(1.096)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(3.959)	(8.720)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	-	(8)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(90)	(232)
- Amortización de llave de negocio	(2.959)	(2.959)
- Otras	(7.072)	(6.335)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(13.873)	(15.637)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	271.579	250.470
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(114.376)	(99.302)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	157.203	151.168

Las notas 1 a 7 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2013 Y 2012 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	3.438.206	2.398.057
Efectivo al cierre del ejercicio	3.919.320	2.762.671
Aumento neto del Efectivo	481.114	364.614
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	934.047	599.697
- Títulos Públicos y Privados	(635.494)	(715.497)
- Préstamos:	(253.206)	194.316
- Al sector financiero	68.387	(94.832)
- Al sector público no financiero	1.451	(94.539)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(323.044)	383.687
- Otros créditos por intermediación financiera	(182.876)	82.732
- Créditos por arrendamientos financieros	18.147	(852)
- Depósitos:	1.821.226	1.324.377
- Del sector financiero	(813)	(3.157)
- Del sector público no financiero	1.146.673	838.782
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	675.366	488.752
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	166.250	(285.379)
- Financiaciones del sector financiero:	(17.418)	(138)
- Interfinancieros (call recibidos)	(17.418)	(138)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	183.668	(285.241)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	348.608	259.492
Pagos vinculados con egresos por servicios	(88.914)	(65.531)
Gastos de administración pagados	(521.034)	(333.914)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(4.635)	(4.215)
Pagos netos por intereses punitivos	1.692	1.516
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	-	(8)
Cobros de dividendos de otras sociedades	43	1
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(3.355)	3.769
Pagos netos por otras actividades operativas	(47.624)	(22.773)
Pago del impuesto a las ganancias/Impuesto a la Gcia.Min. Presunta	(102.943)	(73.610)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	515.885	364.424

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Denominación de la Entidad: BANCO DE SAN JUAN S.A.

	2013	2012
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(29.906)	(20.070)
Cobros netos por bienes diversos	(5.231)	(2.514)
Otros pagos por actividades de inversión:	(933)	195
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(36.070)	(22.389)
Actividades de financiación		
Cobros netos por:	(7.389)	16.478
- Banco Central de la República Argentina:	(3.190)	11.157
- Otros	(3.190)	11.157
- Bancos y organismos internacionales	(4.154)	5.392
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(45)	(71)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de financiación	(7.389)	16.478
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	8.688	6.101
Aumento neto del efectivo	481.114	364.614

Las notas 1 a 7 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDADES CONTROLADAS

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Banco de San Juan S.A. ha consolidado línea por línea sus estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012, con los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012.

Adicionalmente, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado, de acuerdo con el método recién expuesto, los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012, con los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial consolidado al 31 de marzo de 2013, se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2012 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes consolidados por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2013, 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 31 de marzo de 2013, es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

Los activos y pasivos de las sociedades controladas al 31 de marzo de 2013 ascienden a 2.148.504 y 1.920.983, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 16.764.323 y 14.819.710, 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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

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

Controlada	Terceros	2013	2012
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz	111.485	106.749
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	128.539	119.636
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	97.137	96.903
	Total	337.161	323.288

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

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 Nuevo Banco de Santa Fe S.A, de fecha 18 de junio de 2009 y ratificado por el Decreto Provincial N° 1.085/09, ésta presta sus servicios principalmente como Agente Financiero del Estado Provincial y caja obligada del Gobierno. Dicho convenio tiene una duración de 5 años, el cual a su vencimiento, podrá ser renovado por otro período igual.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2) Actividades Fiduciarias:

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

- a) Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M: se desempeña como "Agente Administrador" de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el monto del patrimonio fideicomitado es de 265.257 y 266.428, respectivamente.
- b) Fideicomiso para la asistencia a empresas de las industrias de la madera y del mueble de la Provincia de Santa Fe: se desempeña como agente financiero y ejerce la administración de los bienes fideicomitados. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el monto del patrimonio fideicomitado es de 7.133 y 6.973, respectivamente.

3) Depósitos Judiciales:

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

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de dicha Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 24.299 se han abonado al 31 de marzo de 2013 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre 2012, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha comunicación, asciende a 36.079 y 35.915, respectivamente.

c) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

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

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 fideicomitidos el fideicomiso emitió Certificados de Participación tipo "A" privilegiados (CPA) y tipo "B" (CPB) subordinados a la cancelación total del CPA.

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

Al 31 de marzo de 2013 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.215, representado fundamentalmente por Títulos privados - Fondos comunes de inversión por 1.095, 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 2011 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRÉLLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASES CONSOLIDADAS

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 2.7. 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) **Títulos Públicos - Tenencias a costo más rendimiento:**

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la 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.

b) **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. Tal como se menciona en la nota 3.c) 2), dicha participación se encuentra totalmente provisionada.

c) **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 Entidad 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.

d) **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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

útil estimados (60 cuotas iguales, mensuales y consecutivas), considerando, adicionalmente, el importe mínimo anual de amortización establecido en la citada Comunicación.

5. ACCIONES LEGALES DE AMPARO SOBRE DEPÓSITOS

Tal como se detalla en la nota 11. a los estados contables individuales, la Entidad y sus sociedades controladas han recibido notificaciones de medidas cautelares que disponen, principalmente en juicios de amparo, la devolución de depósitos en efectivo por importes superiores a los establecidos por la normativa en vigencia y/o la desafectación de los depósitos reprogramados y/o la inaplicabilidad de las normas dictadas por el Poder Legislativo Nacional, el Poder Ejecutivo Nacional o el B.C.R.A. Adicionalmente, la Corte Suprema de Justicia de la Nación ha emitido diversos fallos a favor y en contra de las cuestiones de fondo planteadas por los depositantes.

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

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 6. a los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A., al 31 de marzo de 2013 sus sociedades controladas mantienen los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por:
 - 375.737, 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.
 - 27.529, 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 20.000, 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

c) El rubro "Créditos diversos" incluye:

- 15.523 y 64.230, correspondientes a Bonos CUASIPAR y a Bonos de la Nación Argentina (Bonar 2014) 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 30.482 destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
- Depósitos en garantía por 16.876 a favor de las operaciones realizadas en mercados institucionales y de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
- 8.231, destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos (Nobac) con el Mercado Abierto Electrónico.
- Bonar 2014 por 7.698, destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
- Letras del B.C.R.A. por 3.461 en garantía por el contrato celebrado con el Gobierno de la Provincia de Entre Ríos.
- Letras del B.C.R.A. por 3.251 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 102.
- Otros depósitos en garantía por 274.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

- a) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, Banco San Juan S.A. mantiene registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 536 y 521, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden acreedoras de derivados – Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2013 establecidos por el Decreto N°1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

- b) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 5.226 y 10.168 las cuales se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De derivados – Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2013 establecidos por el Decreto N°1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional.
- c) Al 31 de marzo de 2013, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de pases activos y pasivos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A.) por 58.116 y 133.161, respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 3 de abril de 2013. 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 58.116 y, para los pases pasivos, a 146.875 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 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A) por 7.473 y 9.847, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – B.C.R.A. y Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término", respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía, para los pases activos, a 8.280 y, para los pases pasivos, a 10.886 y se encontraban registradas en los rubros "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término" y "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término", respectivamente.

- d) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 198.633 y 306.318, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente". Asimismo, la Entidad mantiene concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 199.600 y 306.581, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- e) 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.

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene registradas opciones de compra tomada y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 123.911 y 122.974, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	2013	2012
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	5.899.377	5.507.549
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	32.054	42.804
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	703.155	746.885
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.164.168	4.717.860
Con seguimiento especial - en observación:	1.360	3.009
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	796	1.049
Sin garantías ni contragarantías preferidas	564	1.960
Con problemas:	-	5.506
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	5.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	219
Con alto riesgo de insolvencia:	31.235	34.885
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	21.102	25.026
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.133	9.859
Irrecuperable:	14.906	13.435
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.699	11.692
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.207	1.743
TOTAL CARTERA COMERCIAL	5.946.878	5.564.384

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	2013	2012
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	7.523.094	7.071.164
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.187	4.614
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	771.816	790.141
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.745.091	6.276.409
Riesgo bajo:	77.007	53.904
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.632	4.589
Sin garantías ni contragarantías preferidas	71.375	49.315
Riesgo medio:	40.324	32.507
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.936	2.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	37.388	30.220
Riesgo alto:	54.546	53.160
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.402	3.165
Sin garantías ni contragarantías preferidas	51.144	49.995
Irrecuperable:	37.541	34.865
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.212	7.594
Sin garantías ni contragarantías preferidas	30.329	27.271
Irrecuperables por disposición técnica:	61	59
Sin garantías ni contragarantías preferidas	61	59
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	7.732.573	7.245.659
TOTAL GENERAL (1)	13.679.451	12.810.043

(1) Incluye:

	31/03/2013	31/12/2012
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	13.144.757	12.297.098
- O.C.I.F. - Obligaciones negociables sin cotización	117.945	106.447
- O.C.I.F. - Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	207.053	207.827
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	172.020	182.413
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	34.035	13.423
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	3.641	2.835
	13.679.451	12.810.043

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 15-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2013	2012
TÍTULOS PÚBLICOS			
Títulos Públicos a valor razonable de mercado		21.905	19.534
Del país:		21.905	19.534
En pesos		21.905	19.534
- Bono Cuasi Par vto. 2045	-	21.901	19.530
- Bono Hipotecario 2014 Ley 25798	-	4	4
Títulos Públicos a costo más rendimiento		132.323	166.562
Del país:	132.761	132.323	166.562
En Pesos	132.761	132.323	166.562
- Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1D en \$ 24/04/2014	74.416	74.379	71.015
- Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.3D en \$ 22/05/2014	10.598	10.592	10.105
- Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1D en \$ 26/09/2013	10.165	10.030	-
- Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1E en \$ 20/03/2014	10.045	10.030	-
- Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1A en \$ 23/05/2013	9.864	9.764	-
Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento	17.673	17.528	85.442
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.		6.532.517	5.616.328
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado	-	1.488.865	688.573
- LEBAC Internas en \$ 11-09-13	-	379.364	-
- LEBAC Internas en \$ 17-07-13	-	534.921	-
- LEBAC Internas en \$ 17-04-13	-	244.664	-
- LEBAC Internas en \$ 02-05-13	-	158.207	-
- LEBAC Internas en \$ 10-04-13	-	98.002	-
- LEBAC Internas en \$ 24-04-13	-	24.807	-
- LEBAC Internas en \$ 29-05-13	-	48.900	-
- LEBAC Internas en \$ 27-03-13	-	-	238.223
- LEBAC Internas en \$ 02-01-13	-	-	149.261
- LEBAC Internas en \$ 30-01-13	-	-	167.246
- LEBAC Internas en \$ 16-01-13	-	-	133.843
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento	-	4.651.437	4.395.515
- LEBAC Internas en \$ 08-05-13	-	389.624	-
- LEBAC Internas en \$ 15-05-13	-	383.117	-
- LEBAC Internas en \$ 26-06-13	-	348.898	-
- LEBAC Internas en \$ 04-09-13	-	352.716	13.668
- LEBAC Internas en \$ 05-06-13	-	304.671	169.836
- LEBAC Internas en \$ 21-08-13	-	293.777	-
- LEBAC Internas en \$ 19-06-13	-	271.997	-
- LEBAC Internas en \$ 16-10-13	-	264.352	-
- LEBAC Internas en \$ 31-07-13	-	219.900	-
- LEBAC Internas en \$ 15-01-14	-	170.104	-
- LEBAC Internas en \$ 12-02-14	-	141.608	-
- LEBAC Internas en \$ 16-04-14	-	138.096	-
- LEBAC Internas en \$ 11-12-13	-	135.828	-
- LEBAC Internas en \$ 22-01-14	-	115.927	-
- LEBAC Internas en \$ 21-08-13	-	101.733	399.364
- LEBAC Internas en \$ 19-13-14	-	82.876	-
- LEBAC Internas en \$ 12-06-13	-	77.975	-
- LEBAC Internas en \$ 07-01-15	-	77.191	-
- LEBAC Internas en \$ 15-10-14	-	71.903	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2013	2012
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.			
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.			
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cont.			
- LEBAC Internas en \$ 28-12-13	-	70.973	-
- LEBAC Internas en \$ 05-03-14	-	61.254	-
- LEBAC Internas en \$ 14-08-13	-	47.507	-
- LEBAC Internas en \$ 09-10-13	-	46.436	-
- LEBAC Internas en \$ 18-12-13	-	45.284	-
- LEBAC Internas en \$ 26-12-13	-	18.045	-
- LEBAC Internas en \$ 15-05-13	-	-	532.950
- LEBAC Internas en \$ 06-02-13	-	-	483.629
- LEBAC Internas en \$ 08-05-13	-	-	396.794
- LEBAC Internas en \$ 20-02-13	-	-	366.529
- LEBAC Internas en \$ 13-03-13	-	-	260.319
- LEBAC Internas en \$ 13-02-13	-	-	248.551
- LEBAC Internas en \$ 06-03-13	-	-	215.983
- LEBAC Internas en \$ 16-10-13	-	-	215.050
- LEBAC Internas en \$ 10-04-13	-	-	213.441
- LEBAC Internas en \$ 09-01-13	-	-	150.852
- LEBAC Internas en \$ 19-03-14	-	-	80.033
- LEBAC Internas en \$ 15-10-14	-	-	69.364
- LEBAC Internas en \$ 20-03-13	-	-	38.932
- LEBAC Internas en \$ 18-12-13	-	-	34.972
- LEBAC Internas en \$ 27-02-13	-	-	49.014
- LEBAC Internas en \$ 23-01-13	-	-	19.853
- LEBAC Internas en \$ - Otras	-	419.645	436.381
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase		204.143	138.814
- LEBAC Internas en \$ 30-10-13	58.116	58.116	-
- LEBAC Internas en \$ 17-04-13	12.538	12.538	-
- LEBAC Internas en \$ 02-05-13	133.489	133.489	-
- LEBAC Internas en \$ 16-01-13	-	-	49.748
- LEBAC Internas en \$ 30-01-13	-	-	89.066
Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		121.226	300.150
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-05-13	-	10.230	122.647
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-01-13	-	110.996	177.503
Notas del B.C.R.A. por operaciones de pase		-	25.875
- NOBAC Interna en \$ Badlar 23-01-13	-	-	17.595
- NOBAC Interna en \$ Badlar 15-05-13	-	-	8.280
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento		66.846	67.401
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-05-13	-	61.638	62.134
- NOBAC Badlar + 2.5% 03-04-13	-	5.208	5.267
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS		6.686.745	5.802.424
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS		6.686.745	5.802.424

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico