

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 2014 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de 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 2014 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 2013 y a los estados individuales y consolidados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes de BANCO DE SAN JUAN S.A. por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2013, presentados con fines comparativos, informamos que:

- a) Hemos emitido, con fecha 19 de febrero de 2014, un informe de auditoría de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 31 de diciembre de 2013, el cual incluyó una salvedad por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos. No hemos auditado ningún estado contable a ninguna fecha y por ningún período posterior al 31 de diciembre de 2013.
- b) Hemos emitido, con fecha 15 de mayo de 2013, un informe de revisión limitada de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2013, el cual incluyó una salvedad por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de San Juan, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos.

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables de BANCO DE SAN JUAN S.A. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 31 de marzo de 2014, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 2.240.551, no siendo exigible a esa fecha.

- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 14. a los estados contables individuales adjuntos al 31 de marzo de 2014, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

San Juan, Provincia de San Juan
14 de mayo de 2014

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

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

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

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

Nombre del Auditor firmante: Aldo O. Carugati

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

Informe correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2014: Código B.C.R.A. N° 9

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

ACTIVO	2014	2013
A. DISPONIBILIDADES	1.168.167	978.499
Efectivo	312.959	264.695
Entidades financieras y corresponsales:	855.208	713.804
- Banco Central de la República Argentina	819.443	625.684
- Otras del país	219	224
- Del exterior	35.546	87.896
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	4.893.828	4.278.770
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	3.626	-
Tenencias registradas a costo más rendimiento	85.174	105.533
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	4.805.028	4.173.237
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	2.253.529	2.239.911
Al sector financiero:	289.035	288.602
- Interfinancieros (call otorgados)	83.000	100.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	191.158	173.261
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	14.877	15.341
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	2.002.682	1.986.691
- Adelantos	202.415	254.758
- Documentos	288.305	287.836
- Hipotecarios	44.001	45.915
- Prendarios	61.638	60.328
- Personales	879.944	854.538
- Tarjetas de crédito	166.157	157.440
- Otros	341.629	308.234
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	26.656	24.775
- (Intereses documentados)	(8.063)	(7.133)
Previsiones (Anexo J)	(38.085)	(35.366)
Diferencia por adquisición de cartera	(103)	(16)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2014	2013
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.543.429	1.493.813
Banco Central de la República Argentina	139.214	119.118
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	857.989	801.856
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.1.)	434.409	460.966
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	121.985	121.372
Previsiones (Anexo J)	(10.168)	(9.499)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	91.279	91.071
Créditos por arrendamientos financieros	91.392	91.157
Intereses y ajustes devengados a cobrar	861	851
Previsiones (Anexo J)	(974)	(937)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	2.773.925	2.534.512
En entidades financieras	2.756.293	2.518.828
Otras	17.638	15.690
Previsiones (Anexo J)	(6)	(6)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	156.809	139.470
Otros (Nota 5.2.)	159.544	142.049
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	135	115
Previsiones (Anexo J)	(2.870)	(2.694)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	36.171	34.919
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	7.267	5.873
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	12.647	10.598
Gastos de organización y desarrollo	12.647	10.598
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	335	979
TOTAL DEL ACTIVO	12.937.386	11.808.415

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

PASIVO	2014	2013
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	9.112.872	8.313.794
Sector público no financiero	7.324.468	6.582.573
Sector financiero	5.619	5.237
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1.782.785	1.725.984
- Cuentas corrientes	407.964	385.172
- Cajas de ahorros	787.403	770.203
- Plazo fijo	533.543	519.996
- Otros	48.807	46.218
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	5.068	4.395
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	138.621	196.120
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I):	206	164
- Otros	206	164
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales (Anexo I):	42	30.093
- Interfinancieros (call recibidos)	-	30.000
- Otras financiaci3nes de entidades financieras locales	33	36
- Intereses devengados a pagar	9	57
Otras (Nota 5.3. y Anexo I)	138.298	165.795
Intereses, ajustes y diferencias de cotizaci3n devengados a pagar (Anexo I)	75	68
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	213.114	151.878
Dividendos a pagar	2.598	2.598
Honorarios	36.666	20.941
Otras (Nota 5.4.)	173.850	128.339
O. PREVISIONES (Anexo J)	23.040	16.427
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACI3N	-	62
TOTAL DEL PASIVO	9.487.647	8.678.281
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	3.449.739	3.130.134
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	12.937.386	11.808.415

Firmado a efectos de su identificaci3n con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisi3n 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
Sindico

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

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

CUENTAS DE ORDEN	2014	2013
<u>DEUDORAS</u>	1.947.988	1.816.161
CONTINGENTES:	688.499	634.112
- Garantías recibidas	688.305	628.662
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	82	2.710
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	112	2.740
DE CONTROL:	1.052.409	986.843
- Créditos clasificados irrecuperables	27.547	25.930
- Otras (Nota 5.5)	1.011.210	943.529
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	13.652	17.384
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	207.080	195.206
- Fondos en fideicomiso (Nota 9.)	207.080	195.206
<u>ACREEDORAS</u>	1.947.988	1.816.161
CONTINGENTES:	688.499	634.112
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30	30
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	82	2.710
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	688.387	631.372
DE CONTROL:	1.052.409	986.843
- Valores por acreditar	13.652	17.384
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	1.038.757	969.459
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	207.080	195.206
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	207.080	195.206

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
 EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
A. INGRESOS FINANCIEROS	471.394	243.871
- Intereses por préstamos al sector financiero	7.319	4.978
- Intereses por adelantos	16.445	10.270
- Intereses por documentos	92.223	56.359
- Intereses por préstamos hipotecarios	2.551	1.968
- Intereses por préstamos prendarios	2.365	1.477
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	8.923	5.906
- Intereses por otros préstamos	9.447	662
- Intereses por arrendamientos financieros	3.957	2.382
- Resultado neto de títulos públicos y privados	284.522	154.689
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	3	1
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	42.278	3.014
- Otros	1.361	2.165
B. EGRESOS FINANCIEROS	(261.336)	(128.956)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(1.349)	(894)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(248.656)	(121.605)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(1.830)	-
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(114)	(154)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(3.875)	(2.884)
- Otros	(5.512)	(3.419)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	210.058	114.915
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(8.308)	(5.953)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	43.876	33.212
- Vinculados con operaciones activas	9.183	8.253
- Vinculados con operaciones pasivas	19.778	15.744
- Otras comisiones	249	98
- Otros (Nota 5.6.)	14.666	9.117
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(11.966)	(7.899)
- Comisiones	(5.897)	(3.872)
- Otros (Nota 5.7.)	(6.069)	(4.027)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2014	2013
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(119.597)	(106.789)
- Gastos en personal	(64.772)	(62.793)
- Honorarios a directores y síndicos	(17.998)	(3.023)
- Otros honorarios	(5.160)	(2.690)
- Propaganda y publicidad	(2.705)	(3.794)
- Impuestos	(4.183)	(3.755)
- Depreciación de bienes de uso	(1.821)	(1.375)
- Amortización de gastos de organización	(895)	(532)
- Otros gastos operativos	(19.437)	(13.046)
- Otros	(2.626)	(15.781)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	114.063	27.486
G. UTILIDADES DIVERSAS	265.686	156.436
- Resultado por participaciones permanentes	239.380	134.147
- Intereses punitivos	335	208
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	3.769	3.290
- Otras	22.202	18.791
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(11.644)	(1.719)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(4)	(1)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(8.370)	(1.238)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(22)	(2)
- Otras (Nota 5.8)	(3.248)	(478)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	368.105	182.203
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(48.500)	(25.000)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	319.605	157.203

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS

EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2014						2013
	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
		PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES		RESERVA LEGAL			
1. Saldos al inicio del ejercicio	20.768	2.813	28.254	635.452	2.442.847	3.130.134	2.169.656
2. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	319.605	319.605	157.203
3. Saldos al cierre del período	20.768	2.813	28.254	635.452	2.762.452	3.449.739	2.326.859

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	978.499	1.017.303
Efectivo al cierre del período	1.168.167	888.981
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	189.668	(128.322)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	226.910	(18.491)
- Títulos públicos y privados	(414.461)	(661.764)
- Préstamos:	118.721	(21.907)
- Al sector financiero	6.889	2.021
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	111.832	(23.928)
- Otros créditos por intermediación financiera	33.375	11.570
- Créditos por arrendamientos financieros	3.749	2.756
- Depósitos:	549.073	630.902
- Del sector financiero	382	6.178
- Del sector público no financiero	512.329	480.217
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	36.362	144.507
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	(63.547)	19.952
- Financiaciones del sector financiero:	(31.878)	-
- Interfinancieros (call recibidos)	(31.878)	-
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	(31.669)	19.952
Cobros vinculados con ingresos por servicios	45.324	32.596
Pagos vinculados con egresos por servicios	(11.966)	(7.899)
Gastos de administración pagados	(82.503)	(86.004)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(2.944)	(920)
Cobros netos por intereses punitivos	331	207
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	11.139	6.846
Pagos netos por otras actividades operativas	(34.418)	(35.700)
Pagos del impuesto a las ganancias	-	(18.373)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	151.873	(127.738)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

	2014	2013
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(3.073)	(2.368)
Pagos netos por bienes diversos	(1.416)	(1.281)
Otros (pagos) / cobros por actividades de inversión	(33)	98
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(4.522)	(3.551)
Actividades de financiación		
Cobros / (Pagos) netos por:	39	(47)
- Banco Central de la República Argentina:	42	(11)
- Otros	42	(11)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(3)	(36)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado) en las actividades de financiación	39	(47)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	42.278	3.014
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	189.668	(128.322)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE MARZO DE 2014 (Ver nota 2.4)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

2.3. Unidad de medida

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2014 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con los correspondientes al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2014, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

2.5. Estados contables consolidados

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

2.6. Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

2.7. Principales criterios de valuación

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

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

b) Títulos públicos y privados:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

c) Devengamiento de intereses:

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

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

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

e) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

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

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

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

g) Créditos por arrendamientos financieros:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

h) Participaciones en otras sociedades:

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

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

i) Bienes de uso y diversos:

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

j) Bienes intangibles:

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

k) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

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

l) Provisiones del pasivo:

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

m) Cuentas del patrimonio neto:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

n) Cuentas del estado de resultados:

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias de 48.500 y 25.000 respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada período en el rubro "Impuesto a las ganancias".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

4.1. Normas de valuación:

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

Concepto	Ref	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2014	31/03/2013
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(a)	100	800	(700)	-	27.000	4.100	22.900	(3.100)
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(a)	(16.400)	(21.200)	4.800	(4.900)	(18.800)	(31.000)	12.200	(7.700)
Participaciones en otras sociedades	(b)	66.100	28.900	37.200	4.800	-	-	-	-
Bienes intangibles	(c)	-	-	-	-	(9.800)	(11.000)	1.200	1.200
(Pasivo) / Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(d)	(48.000)	(59.800)	11.800	(9.500)	3.400	(13.400)	16.800	-
Total		1.800	(51.300)	53.100	(9.600)	1.800	(51.300)	53.100	(9.600)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

1. Títulos públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes.
 2. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento: la Entidad y sus sociedades controladas aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), sobre las tenencias registradas en este rubro. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: las sociedades controladas Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (incluyendo Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.) y Banco de Santa Cruz S.A. prepararon sus estados contables de acuerdo con las normas del B.C.R.A., las cuales presentan ciertas diferencias con las normas contables profesionales argentinas vigentes.
- c) Bienes Intangibles – Gastos de organización y desarrollo - Diferencia de valuación de títulos públicos: al 31 de marzo de 2014, la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantiene activado en el rubro las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación “A” 5180 y complementarias del B.C.R.A., netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados, según se detalla en la nota 4.e) a los estados contables consolidados. Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias de cambio no resultan en un activo recuperable y debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
- d) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3. la Entidad y sus sociedades controladas determinan el cargo contable del impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales argentinas vigentes se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

De haberse aplicado las normas contables profesionales detalladas precedentemente, el patrimonio neto de la Entidad al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 hubiera aumentado en aproximadamente 1.800 y disminuido en aproximadamente 51.300, respectivamente, y el resultado neto de los periodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2014 y 2013, hubiera aumentado en aproximadamente 53.100 y disminuido en aproximadamente 9.600, respectivamente.

4.2. Aspectos de exposición:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	<u>31-03-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
5.1. Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores:		
Tenencias de Fideicomisos Financieros (incluye, entre otros, los siguientes programas: Garbarino, ICBC Personales, Megabono Crédito, PVCred, CMR Falabella, Ribeiro, Banco Piano)	434.409	460.966
	<u>434.409</u>	<u>460.966</u>
5.2. Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	37.744	36.950
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	31.017	15.938
Créditos con Sociedades Art. 33 – Ley 19.550 (ver nota 7.)	26.829	32.367
Préstamos al personal	23.213	21.615
Pagos efectuados por adelantado	4.829	4.700
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	3.448	3.014
Lebac - Nobac entregadas en garantía – Convenio de vinculación	2.233	2.154
Otros	30.231	25.311
	<u>159.544</u>	<u>142.049</u>
5.3. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	53.312	64.165
Operaciones con Red Link	27.217	51.501
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	24.769	7.475
Retenciones y percepciones	14.581	29.187
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	13.136	7.507
Otras	2.857	5.273
Cobros no aplicados	1.752	-
Acreedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	674	687
	<u>138.298</u>	<u>165.795</u>
5.4. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	131.412	89.137
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	25.297	22.178
Acreedores varios	17.141	17.024
	<u>173.850</u>	<u>128.339</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
 Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

	<u>31-03-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
5.5. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	792.460	730.969
Valores en custodia C.F.I.	93.076	91.374
Valores por debitar	39.315	34.053
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.284	4.300
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.312	1.312
Deudores incobrables judiciales	706	690
Valores al cobro	398	-
Otros valores en custodia	48.588	49.760
	<u>1.011.210</u>	<u>943.529</u>
	<u>31-03-2014</u>	<u>31-03-2013</u>
5.6. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones por servicios fiduciarios	7.707	3.918
Comisiones por seguros	1.875	949
Reembolso gastos de correspondencia	1.576	1.629
Seguro de vida – Cobertura saldo deudor	1.508	1.005
Alquileres de caja de seguridad	975	774
Comisiones comercio exterior	436	385
Servicios devengados	418	339
Otros	171	118
	<u>14.666</u>	<u>9.117</u>
5.7. Egresos por servicios – Otros:		
Gastos de tarjetas de crédito	2.930	1.218
Comisión operatoria San Juan Servicio	1.525	1.008
Servicios bonificados	777	-
Impuesto a los Ingresos Brutos	658	1.063
Comisión transporte de caudales	136	436
Otros	43	302
	<u>6.069</u>	<u>4.027</u>
5.8. Pérdidas Diversas – Otras:		
Donaciones	2.488	-
Quita y condonaciones	137	166
Otras	623	312
	<u>3.248</u>	<u>478</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2014, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye 10.000, correspondientes a un aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012.
- b) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 139.214, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye depósitos en garantía por:
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 31.017 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR).
 - Efectivo depositado por 3.448 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 2.233 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
 - Efectivo por 331 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.
 - Otros depósitos en efectivo por 15.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

	31-03-2014				31-12-2013
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- ACTIVO					
Préstamos	-	-	-	-	30.049
Créditos diversos	15.821	9.554	1.454	26.829	32.367
- PASIVO					
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	-	2	2	30.049
Obligaciones diversas	740	-	-	740	415

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	31-03-2014				31-03-2013
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- RESULTADOS					
Ingresos financieros	800	-	-	800	604
Egresos financieros	213	75	52	340	50
Ingresos por servicios	-	-	418	418	338
Gastos de administración	575	-	-	575	422
Utilidades diversas	11.303	6.784	2.422	20.509	16.881

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.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

9. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

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

a) Fideicomiso “Fondo de Infraestructura Proyecto Gualcamayo”

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

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 46.526 y 41.002, respectivamente.

b) Fideicomiso “Interconexión Eléctrica del Departamento de Calingasta”

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

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

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

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 1.053 y 27, respectivamente.

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

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

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Por su parte, 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 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 86.434 y 86.317, respectivamente.

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 16.676 y 15.822, respectivamente.

e) Fideicomiso “Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo”

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

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 0,7 más IVA.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 22.171 y 19.127, respectivamente.

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

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

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

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 467 y 876 respectivamente.

g) Fideicomiso “Infraestructura Rajo Argenta”

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

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

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 33.753 y 32.035 respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los juicios de amparo pagados por la Entidad ascienden a miles de pesos 9.320, 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.

11. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2014, la Entidad ha cumplido con las exigencias de Efectivo Mínimo establecidas por el B.C.R.A. A continuación se detallan los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de marzo de 2014, indicándose el saldo de las cuentas correspondientes a dicha fecha:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Disponibilidades:	631.648	187.795
– Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	631.648	187.795
Otros créditos por intermediación financiera:	139.134	80
– Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	139.134	80

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

Concepto	31/03/2014
Exigencia de capitales mínimos	430.977
Responsabilidad patrimonial computable	670.805
Exceso de Integración	239.828

12. 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 2013, de fecha 7 de abril de 2014, aplicó 192.096 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 en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

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

13. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional y local genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de las contracciones en los niveles de crecimiento, la volatilidad de activos financieros y del mercado cambiario, entre otras cuestiones, que con distinta intensidad se ha venido observando en los últimos años. Adicionalmente, a nivel local, se incrementaron los niveles de volatilidad de los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio.

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

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

Tal como se menciona en la nota 13., con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco San Juan S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad se encuentra en proceso de inscripción ante dicho organismo en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)", según la ampliación del objeto social de la Entidad aprobado por la Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de diciembre de 2013.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00045, que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 31 de marzo de 2014 el saldo de dicha cuenta es 631.648.

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 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2014		2013		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS						
TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
Del País:			3.626	-	3.626	3.626
En moneda extranjera			3.626	-	3.626	3.626
Bono para el Desarrollo e Infraestructura de la Pcia. de Chubut en dólares	32271	3.626	3.626	-	3.626	3.626
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO			3.626	-	3.626	3.626
TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO						
Del País:			85.174	105.533	85.239	85.239
En pesos:			85.174	81.348	85.239	85.239
Títulos de la deuda Pública Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 24-04-14	32101	16.287	16.206	-	16.287	16.287
Letras de la Pcia. de Buenos Aires en \$ vto. 10-04-14	32265	15.971	15.833	15.728	15.971	15.971
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 30-04-14	32300	14.378	14.481	14.118	14.378	14.378
Letras de la Pcia. de Buenos Aires en \$ vto. 08-05-14	32279	10.396	10.433	7.769	10.396	10.396
Letras de la Pcia. de Chubut S.13 en \$ vto. 24-04-14	32306	7.074	7.045	10.068	7.074	7.074
Letras de Tesorería de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 19-06-14	32324	6.040	6.050	-	6.040	6.040
Letras de la Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ vto. 20-04-14	32274	5.127	5.137	5.193	5.127	5.127
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 24-07-14	32327	3.006	3.010	-	3.006	3.006
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 25-09-14	32328	2.999	3.010	-	2.999	2.999
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 26-06-14	32326	3.004	3.009	-	3.004	3.004
Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ vto. 22-05-14	32325	957	960	-	957	957
Letras de la Pcia. de Chaco en \$ vto. 14-02-14	32284	-	-	8.202	-	-
Letras de la Pcia. de Chubut S.11 en \$ vto. 24-02-14	32276	-	-	8.043	-	-
Letras de la Pcia. de Chubut S.12 en \$ vto. 25-03-14	32289	-	-	7.032	-	-
Letras de la Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ vto. 20-03-14	32273	-	-	5.195	-	-
En moneda extranjera			-	24.185	-	-
Bono para el Desarrollo e Infraestructura del Chubut en dólares	32271	-	-	7.882	-	-
Títulos de Deuda Pública Pcia. de Mendoza vto 2018 en dólares	32277	-	-	9.781	-	-
Títulos de Deuda Pública Pcia. de Neuquén garantizados S.1 en dólares	32267	-	-	6.522	-	-
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO			85.174	105.533	85.239	85.239
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado						
- LEBAC Internas en \$ vto. 16-04-14	46281	-	43.642	-	43.642	43.642
- LEBAC Internas en \$ vto. 09-04-14	46576	-	31.881	-	31.881	31.881
- LEBAC Internas en \$ vto. 02-01-14	46538	-	-	164.763	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-01-14	46286	-	-	148.531	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 29-01-14	46529	-	-	132.978	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 08-01-14	46546	-	-	94.720	-	-
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento			2.835.691	3.632.245	2.835.691	2.835.691
En pesos			2.809.300	3.632.245	2.809.300	2.809.300
- LEBAC Internas en \$ vto. 11-06-14	46301	-	300.446	288.919	300.446	300.446
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-11-14	46573	-	268.458	257.848	268.458	268.458
- LEBAC Internas en \$ vto. 07-05-14	46249	-	245.070	141.829	245.070	245.070
- LEBAC Internas en \$ vto. 30-04-14	46246	-	186.398	47.422	186.398	186.398
- LEBAC Internas en \$ vto. 15-10-14	46274	-	183.669	176.695	183.669	183.669

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFI- CACIÓN	TENENCIA (2)			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		2014		2013		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. - Cont.						
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cont.						
- LEBAC Internas en \$ vto. 06-08-14	46533	-	179.447	172.380	179.447	179.447
- LEBAC Internas en \$ vto. 14-05-14	46530	-	161.626	136.816	161.626	161.626
- LEBAC Internas en \$ vto. 10-09-14	46523	-	153.407	147.358	153.407	153.407
- LEBAC Internas en \$ vto. 20-08-14	46536	-	131.358	126.159	131.358	131.358
- LEBAC Internas en \$ vto. 01-10-14	46270	-	128.913	123.814	128.913	128.913
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-03-14	46.235	-	-	204.432	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-03-14	46.302	-	-	203.537	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 05-02-14	46.532	-	-	196.901	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-03-14	46.269	-	-	193.569	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 03-04-14	46.543	-	-	127.837	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 26-03-14	46.539	-	-	115.607	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 16-04-14	46.281	-	-	103.543	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 12-02-14	46.298	-	-	78.683	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 19-02-14	46.547	-	-	39.191	-	-
- LEBAC Internas en \$ vto. 22-01-14	46.294	-	-	29.745	-	-
- LEBAC Internas en \$ - Otras		-	870.508	719.960	870.508	870.508
En moneda extranjera			26.391	-	26.391	26.391
- LEBAC Internas en dólares vto. 23-04-14	12019	-	26.391	-	26.391	26.391
Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado			536.520	-	536.520	536.520
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto. 23-04-14	46184	-	536.520	-	536.520	536.520
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento			1.357.294	-	1.357.294	1.357.294
- NOBAC Internas en \$ vto. 18-06-14	46196	-	419.096	-	419.096	419.096
- NOBAC Internas en \$ vto. 20-08-14	46203	-	388.590	-	388.590	388.590
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto. 23-07-14	46584	-	352.573	-	352.573	352.573
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ vto 24-09-14	46585	-	197.035	-	197.035	197.035
TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			4.805.028	4.173.237	4.805.028	4.805.028
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			4.893.828	4.278.770	4.893.893	4.893.893
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			4.893.828	4.278.770	4.893.893	4.893.893

(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 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2014	2013
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	2.076.909	2.039.099
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	32.193	25.489
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	85.274	84.409
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.959.442	1.929.201
Con seguimiento especial - en observación:	-	56
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	56
Con alto riesgo de insolvencia:	884	884
Sin garantías ni contragarantías preferidas	884	884
TOTAL CARTERA COMERCIAL	2.077.793	2.040.039

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	1.238.961	1.216.090
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.604	1.230
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	42.637	44.239
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.194.720	1.170.621
Riesgo bajo:	19.599	10.536
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	895	232
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.704	10.304
Riesgo medio:	9.582	7.960
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	42
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.582	7.918
Riesgo alto:	11.134	10.306
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	38	130
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.096	10.176
Irrecuperable:	6.905	5.628
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.258	958
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.647	4.670
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	1.286.181	1.250.520
TOTAL GENERAL (1)	3.363.974	3.290.559

(1) Incluye:

	31/03/2014	31/12/2013
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	2.291.717	2.275.293
- O.C.I.F. – Obligaciones negociables sin cotización	857.989	801.856
- O.C.I.F. – Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	121.985	121.372
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	92.253	92.008
- Cuentas de orden acreedoras contingentes – Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	30	30
	3.363.974	3.290.559

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Número de clientes	2014		2013	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	637.118	19%	582.216	18%
- 50 siguientes mayores clientes	1.033.863	31%	1.026.556	31%
- 100 siguientes mayores clientes	339.549	10%	364.607	11%
- Resto de clientes	1.353.444	40%	1.317.180	40%
TOTAL (1)	3.363.974	100%	3.290.559	100%

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	1.937	-	-	-	-	-	1.937
- Sector financiero	-	79.316	74.959	133.964	217.033	373.774	81.236	960.282
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	65.393	489.295	345.013	341.683	368.103	408.087	384.181	2.401.755
TOTAL (1)	65.393	570.548	419.972	475.647	585.136	781.861	465.417	3.363.974

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

DENOMINACIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE		INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR				
	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2014	2013	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERÍODO
EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
Controladas:					2.756.094	2.518.666					
Del País					2.756.094	2.518.666					
	B	1	1	7.650.000	154.048	141.739	Entidad Financiera	31/03/2014	15.000	302.054	24.134
	A	1	1	85.117.526	2.602.046	2.376.927	Entidad Financiera	31/03/2014	91.140	2.786.215	241.053
No controladas:					17.831	15.846					
Del País					17.632	15.684					
	A	0,0001	1	525.000	7.619	5.671	Servicios	31/12/2012	1	108.835	27.822
	A	1.200	1	1	7	7	Mercado de Valores	31/12/2013	242	24.899	8.677
	A	1	1	6.500	6	6	Servicios	31/12/2011	650	371	153
	B	1	1	400	10.000	10.000	Servicios de Garantía	31/12/2013	18.578	905.856	24.217
Del Exterior					199	162					
	B	6,67 (2)	1	1.545	199	162	Entidad Financiera	31/12/2013	279.980	857.952	84.753
									(1)	(1)	(1)
TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					2.773.925	2.534.512					
EN OTRAS SOCIEDADES											
No controladas:					6	6					
Del País					6	6					
	A	1	1	1.950	6	6	Inversora	30/09/2013	12	746	197
TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES					6	6					
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					2.773.931	2.534.518					

(1) Expresados en dólares estadounidenses.

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

(3) Al 31 de marzo de 2014, existe una previsión por riesgo de desvalorización de 6.

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CONCEPTO	2014							2013
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
					AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
BIENES DE USO								
- Inmuebles	12.557	54	-	-	50	167	12.444	12.557
- Mobiliario e instalaciones	4.852	554	63	-	10	216	5.253	4.852
- Máquinas y equipos	17.510	1.759	643	-	5	1.438	18.474	17.510
TOTAL	34.919	2.367	706	-		1.821	36.171	34.919
BIENES DIVERSOS								
- Obras en curso	425	125	(19)	-	-	-	531	425
- Anticipo por compra de bienes	3.154	1.935	(687)	-	-	-	4.402	3.154
- Obras de arte	90	-	-	-	-	-	90	90
- Papelería y útiles	1.980	64	-	207	-	-	1.837	1.980
- Otros bienes diversos	224	205	-	-	5	22	407	224
TOTAL	5.873	2.329	(706)	207		22	7.267	5.873

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CONCEPTO	2014				2013	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
			AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE		
Gastos de organización y desarrollo (1)	10.598	2.944	5	895	12.647	10.598
TOTAL	10.598	2.944		895	12.647	10.598

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

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
**PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.**

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Número de clientes	2014		2013	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	7.315.110	80%	6.566.525	79%
- 50 siguientes mayores clientes	452.107	5%	436.406	5%
- 100 siguientes mayores clientes	157.791	2%	152.089	2%
- Resto de clientes	1.187.864	13%	1.158.774	14%
TOTAL	9.112.872	100%	8.313.794	100%

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE MARZO DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	
Depósitos	7.963.188	326.569	678.635	144.426	54	9.112.872
Otras obligaciones por intermediación financiera:						
- Banco Central de la República Argentina	206	-	-	-	-	206
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	1	20	10	5	6	42
- Otros	138.373	-	-	-	-	138.373
SUBTOTAL	138.580	20	10	5	6	138.621
TOTAL	8.101.768	326.589	678.645	144.431	60	9.251.493

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión
 Fiscalizadora

ISRAEL
 LIPSICH
 Síndico

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

DETALLE	2014				2013	
	SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	35.366	7.602	3.245	1.638	38.085	35.366
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	9.499	669	-	-	10.168	9.499
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	937	37	-	-	974	937
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización (1)	6	-	-	-	6	6
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	2.694	176	-	-	2.870	2.694
TOTAL	48.502	8.484	3.245	1.638	52.103	48.502
DEL PASIVO						
- Otras contingencias (2)	16.427	8.194	-	1.581	23.040	16.427
TOTAL	16.427	8.194	-	1.581	23.040	16.427

(1) Ver nota 2.7.d).

(2) Ver nota 2.7.l).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL 31 DE MARZO DE 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2014					2013
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda			TOTAL
			Euro	Dólar	Otras	
ACTIVO						
Disponibilidades	223.417	223.417	6.850	214.083	2.484	278.882
Títulos públicos y privados	30.017	30.017	-	30.017	-	24.185
Préstamos	124.384	124.384	-	124.384	-	86.058
Otros créditos por intermediación financiera	32.136	32.136	-	32.136	-	21.310
Participaciones en otras sociedades	199	199	-	199	-	162
Créditos diversos	1.041	1.041	-	1.041	-	848
TOTAL ACTIVO	411.194	411.194	6.850	401.860	2.484	411.445
PASIVO						
Depósitos	250.217	250.217	-	250.217	-	197.427
Otras obligaciones por intermediación financiera	8.318	8.318	-	8.318	-	28.904
TOTAL PASIVO	258.535	258.535	-	258.535	-	226.331
CUENTAS DE ORDEN						
DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contrapartida)						
- Contingentes	86.613	86.613	3.476	83.137	-	53.389
- De control	451.728	451.728	-	451.728	-	412.431
TOTAL DEUDORAS	538.341	538.341	3.476	534.865		465.820

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión
 Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**ASISTENCIA A VINCULADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2014		2013
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
Préstamos:	19.291	19.291	45.434
Adelantos:	6.567	6.567	32.898
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.567	6.567	32.898
Documentos:	8.880	8.880	9.013
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.880	8.880	9.013
Tarjetas:	1.418	1.418	1.050
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.418	1.418	1.050
Otros:	2.426	2.426	2.473
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.426	2.426	2.473
Otros créditos por intermediación financiera	2.193	2.193	1.855
Créditos por arrendamientos financieros	17.113	17.113	17.574
Participaciones en otras sociedades	2.763.719	2.763.719	2.524.343
TOTAL	2.802.316	2.802.316	2.589.206
PREVISIONES	386	386	348

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY Nº 19.550)
AL 31 DE MARZO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2014	2013
A. DISPONIBILIDADES	4.458.069	4.248.945
Efectivo	1.516.432	1.517.629
Entidades financieras y corresponsales:	2.941.637	2.731.316
- Banco Central de la República Argentina	2.612.028	2.219.939
- Otras del país	55.492	92.631
- Del exterior	274.117	418.746
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	7.931.737	6.426.343
Títulos públicos a valor razonable de mercado	137.553	268.270
Títulos públicos a costo más rendimiento	273.504	297.354
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	7.520.680	5.860.719
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	17.239.642	16.721.953
Al sector público no financiero	11.674	19.889
Al sector financiero:	766.037	657.446
- Interfinancieros (call otorgados)	378.000	309.500
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	358.483	325.404
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	29.554	22.542
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	16.760.958	16.331.233
- Adelantos	1.639.741	1.697.112
- Documentos	4.531.288	4.461.850
- Hipotecarios	620.246	635.045
- Prendarios	1.027.555	1.065.003
- Personales	5.728.473	5.456.985
- Tarjetas de crédito	1.879.884	1.755.859
- Otros	1.125.302	1.065.279
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	350.808	307.279
- (Cobros no aplicados)	(2.462)	(1.798)
- (Intereses documentados)	(139.877)	(111.381)
Previsiones	(298.924)	(286.599)
Diferencia por adquisición de cartera	(103)	(16)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2014	2013
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.968.867	2.958.255
Banco Central de la República Argentina	622.650	561.108
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	182.946	307.646
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	53.296	201
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	1.303.449	1.173.968
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyante	-	3.150
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	589.253	669.170
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	241.430	266.009
Previsiones	(24.157)	(22.997)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	189.163	192.320
Créditos por arrendamientos financieros	189.410	192.629
Intereses y ajustes devengados a cobrar	2.342	2.268
Previsiones	(2.589)	(2.577)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	50.022	47.532
En entidades financieras	2.419	1.909
Otras	47.846	45.866
Previsiones	(243)	(243)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	933.970	833.064
Otros	937.130	836.396
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	1.574	1.535
Previsiones	(4.734)	(4.867)
H. BIENES DE USO	353.638	339.508
I. BIENES DIVERSOS	47.959	42.993
J. BIENES INTANGIBLES	92.728	91.501
Llave de negocio	15.783	18.742
Gastos de organización y desarrollo	76.945	72.759
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.129	1.838
TOTAL DEL ACTIVO	34.266.924	31.904.252

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

PASIVO	2014	2013
L. DEPÓSITOS	27.818.634	25.992.965
Sector público no financiero	11.482.891	10.008.069
Sector financiero	17.989	40.446
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	16.317.754	15.944.450
- Cuentas corrientes	2.553.084	2.496.698
- Cajas de ahorros	6.102.915	6.640.364
- Plazo fijo	5.780.688	5.216.435
- Cuentas de Inversiones	480.913	322.301
- Otros	1.286.132	1.181.537
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	114.022	87.115
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.056.453	1.208.582
Banco Central de la República Argentina:	37.291	40.852
- Otros	37.291	40.852
Bancos y organismos internacionales	40.049	32.590
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	51.239	20
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	196.150	332.290
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	16.046	74.757
- Interfinancieros (call recibidos)	16.000	74.600
- Otras financiamientos de entidades financieras locales	33	36
- Intereses devengados a pagar	13	121
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	3.150
Otras	715.053	724.710
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	625	213
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	1.328.439	1.019.954
Dividendos a pagar	2.644	2.644
Honorarios	67.559	38.161
Otras	1.258.236	979.149
O. PREVISIONES	179.380	147.657
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	4.017	2.691
SUBTOTAL DEL PASIVO	30.386.923	28.371.849
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	430.262	402.269
TOTAL DEL PASIVO	30.817.185	28.774.118
PATRIMONIO NETO	3.449.739	3.130.134
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	34.266.924	31.904.252

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

CUENTAS DE ORDEN	2014	2013
DEUDORAS	10.420.023	11.203.860
CONTINGENTES:	5.094.116	5.047.334
- Garantías recibidas	4.983.344	4.932.466
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	82	2.710
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	110.690	112.158
DE CONTROL:	4.534.420	4.297.237
- Créditos clasificados irrecuperables	226.113	211.147
- Otras	4.294.655	4.056.126
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	13.652	29.964
DE DERIVADOS:	312.867	1.389.856
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	127.711	126.774
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	57.445	679.888
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	127.711	583.194
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	478.620	469.433
- Fondos en fideicomiso	478.620	469.433
ACREEDORAS	10.420.023	11.203.860
CONTINGENTES:	5.094.116	5.047.334
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	109.753	108.760
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	855	688
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	82	2.710
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	4.983.426	4.935.176
DE CONTROL:	4.534.420	4.297.237
- Valores por acreditar	13.652	29.964
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	4.520.768	4.267.273
DE DERIVADOS:	312.867	1.389.856
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	127.711	126.774
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	456.420
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	185.156	806.662
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA:	478.620	469.433
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	478.620	469.433

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 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
 CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013
 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
A. INGRESOS FINANCIEROS	1.630.232	914.687
- Intereses por préstamos al sector financiero	23.599	13.135
- Intereses por adelantos	112.742	74.721
- Intereses por documentos	711.956	434.080
- Intereses por préstamos hipotecarios	37.983	24.650
- Intereses por préstamos prendarios	42.023	26.051
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	73.172	47.809
- Intereses por otros préstamos	44.059	21.943
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	252	188
- Intereses por arrendamientos financieros	9.731	7.838
- Resultado neto de títulos públicos y privados	447.930	246.258
- Ajustes por cláusula C.E.R.	43	32
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	109.198	8.688
- Otros	17.544	9.294
B. EGRESOS FINANCIEROS	(617.051)	(331.358)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(2.728)	(1.907)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(504.879)	(270.787)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(4.400)	(413)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(9)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(488)	(392)
- Otros intereses	(2.620)	(2.251)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(13)	(4)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(11.645)	(8.833)
- Otros	(90.278)	(46.762)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	1.013.181	583.329
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(81.751)	(87.813)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	432.757	348.246
- Vinculados con operaciones activas	106.478	108.785
- Vinculados con operaciones pasivas	256.883	177.768
- Otras comisiones	2.633	2.041
- Otros	66.763	59.652
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(129.675)	(88.980)
- Comisiones	(35.520)	(25.366)
- Otros	(94.155)	(63.614)

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

ESTADO DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	2014	2013
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(705.717)	(538.723)
- Gastos en personal	(459.149)	(366.211)
- Honorarios a directores y síndicos	(35.219)	(16.583)
- Otros honorarios	(16.842)	(9.790)
- Propaganda y publicidad	(24.458)	(14.564)
- Impuestos	(30.497)	(22.794)
- Depreciación de bienes de uso	(18.032)	(13.790)
- Amortización de gastos de organización	(7.714)	(4.707)
- Otros gastos operativos	(101.024)	(70.644)
- Otros	(12.782)	(19.640)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	528.795	236.059
G. UTILIDADES DIVERSAS	78.318	63.494
- Resultado por participaciones permanentes	2.088	3.552
- Intereses punitivos	2.515	1.713
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	60.652	45.598
- Otras	13.063	12.631
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(40.914)	(14.101)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(8)	(21)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(21.732)	(3.959)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(194)	(90)
- Amortización de llave de negocio	(2.959)	(2.959)
- Otras	(16.021)	(7.072)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(27.994)	(13.873)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	538.205	271.579
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(218.600)	(114.376)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	319.605	157.203

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 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2014 Y 2013 Y TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2014 Y 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2014	2013
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.248.945	3.438.206
Efectivo al cierre del ejercicio	4.458.069	3.919.320
Aumento neto del Efectivo	209.124	481.114
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	543.754	934.047
- Títulos Públicos y Privados	(1.280.549)	(635.494)
- Préstamos:	574.246	(253.206)
- Al sector financiero	34.411	68.387
- Al sector público no financiero	8.255	1.451
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	531.580	(323.044)
- Otros créditos por intermediación financiera	763.089	(182.876)
- Créditos por arrendamientos financieros	12.888	18.147
- Depósitos:	1.316.252	1.821.226
- Del sector financiero	(22.457)	(813)
- Del sector público no financiero	1.245.256	1.146.673
- Del sector privado no financiero y residentes en el exterior	93.453	675.366
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	(842.172)	166.250
- Financiaciones del sector financiero:	(174.300)	(17.418)
- Interfinancieros (call recibidos)	(174.300)	(17.418)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	(667.872)	183.668
Cobros vinculados con ingresos por servicios	432.275	348.608
Pagos vinculados con egresos por servicios	(129.332)	(88.914)
Gastos de administración pagados	(599.876)	(521.034)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(17.145)	(4.635)
Pagos netos por intereses punitivos	2.507	1.692
Cobros de dividendos de otras sociedades	49	43
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	56.363	(3.355)
Pagos netos por otras actividades operativas	(58.002)	(47.624)
Pago del impuesto a las ganancias	(87.757)	(102.943)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	142.836	515.885

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	2014	2013
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(32.102)	(29.906)
Pagos netos por bienes diversos	(5.092)	(5.231)
Otros pagos por actividades de inversión	(452)	(933)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(37.646)	(36.070)
Actividades de financiación		
Cobros netos por:	(5.264)	(7.389)
- Banco Central de la República Argentina:	(4.384)	(3.190)
- Otros	(4.384)	(3.190)
- Bancos y organismos internacionales	7.459	(4.154)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(8.339)	(45)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(5.264)	(7.389)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (Incluyendo intereses)	109.198	8.688
Aumento neto del efectivo	209.124	481.114

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 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (ART. 33 – LEY N° 19.550)
AL 31 DE MARZO DE 2014 (Ver nota 1.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDADES CONTROLADAS

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

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

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

La tenencia que posee Banco de San Juan S.A. sobre las sociedades directamente controladas, al 31 de marzo de 2014, es la siguiente:

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

Adicionalmente, la tenencia que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., al 31 de marzo de 2014, es la siguiente:

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

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

Los activos y pasivos de las sociedades controladas al 31 de marzo de 2014 ascienden a 2.471.135 y 2.169.081, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 21.642.257 y 18.856.042, respectivamente, para Nuevo Banco de Santa Fe S.A., consolidado con Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

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

2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

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

Controlada	Terceros	2014	2013
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz	148.006	136.181
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	184.169	168.235
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	98.087	97.853
	Total	430.262	402.269

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

a) Banco de Santa Cruz S.A.

Operaciones de la Entidad:

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

b) Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

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

2) Actividades Fiduciarias:

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

- a) Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M: se desempeña como "Agente Administrador" de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el monto del patrimonio fideicomitado es de 258.975 y 259.936, respectivamente.
- b) Fideicomiso para la asistencia a empresas de las industrias de la madera y del mueble de la Provincia de Santa Fe: se desempeña como agente financiero y ejerce la administración de los bienes fideicomitados. Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el monto del patrimonio Fideicomitado es de 7.925 y 7.734, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

3) Depósitos Judiciales:

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

Nuevo Banco de Santa Fe S.A. se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de dicha Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 25.626 se han abonado al 31 de marzo de 2014 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

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

Al 31 de marzo de 2014 y 31 diciembre de 2013, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha comunicación, asciende a 60.926 y 46.743, respectivamente.

c) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2) Fideicomiso Financiero BERSA:

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

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

Al 31 de marzo de 2014 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.152, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.151, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668, de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A"; debiéndose notar que el último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2012 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad controlada, ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

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

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASES CONSOLIDADAS

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CUADRO I

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

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

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

Se valoraron a su costo de incorporación al patrimonio de la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. según el balance de exclusión de activos y pasivos del ex - Banco de Entre Ríos S.A., más la actualización hasta el 30 de septiembre de 2007, de acuerdo con lo estipulado en la cláusula 19.1.4. del contrato de Fideicomiso, neto de los rescates efectuados por dicha entidad. Dicha participación se encuentra totalmente provisionada.

d) Bienes de uso y diversos:

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

5. ACCIONES LEGALES DE AMPARO SOBRE DEPÓSITOS

Tal como se detalla en la nota 10. 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 sentencia de la Corte Suprema, así como de la interpretación de ciertas cuestiones relacionada con la forma de cálculo dispuesta, que deberán resolverse individualmente en los tribunales competentes en el marco de cada demanda recibida y efectuarse la eventual liquidación de cada sentencia y las costas relacionadas. En tal sentido, el Directorio de la Entidad y de sus sociedades controladas, estiman que no existirían efectos patrimoniales adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de dichas demandas sobre el valor de exigibilidad de los pasivos relacionados.

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2014, la Entidad y sus sociedades controladas mantienen los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por:
 - 622.650, 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.
 - 2.061, instrumentos emitidos por el B.C.R.A., afectados como garantía de operaciones de pase pasivo efectuadas en el Mercado Abierto Electrónico.
- b) El rubro "Participaciones en otras sociedades" incluye depósitos en garantía por 30.000, correspondientes al aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012.
- c) El rubro "Créditos diversos" incluye:
 - Bonos CUASIPAR y Lebacs por 47.943 y 10.248, entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiaciones al sector productivo.
 - Depósitos en garantía por 32.162 a favor de las operaciones realizadas en mercados institucionales y de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 31.017 y 2.233, afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR) y del contrato de vinculación mencionado en la nota 1. a los estados contables individuales de Banco San Juan S.A.
- Depósitos en garantía por 23.404 destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
- Lebacs por 5.966 destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
- Depósitos en garantía por 12.635 destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
- Letras del B.C.R.A. por 9.038 en garantía por el contrato celebrado con el Gobierno de la Provincia de Entre Ríos.
- Letras del B.C.R.A. por 1.467 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 441.
- Otros depósitos en garantía por 297.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

- a) Al 31 de marzo de 2014, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos) por 97.556 y 23.495, respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 1° de abril de 2014. Dichas operaciones se encuentran registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término", respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende para los pases activos a 100.899 y para los pases pasivos a 25.550 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

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

- b) Al 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2013, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 57.445 y 679.888, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

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

- c) Como consecuencia del proceso de adquisición del paquete accionario de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., en virtud de ciertas disposiciones del Comité Directivo del Fondo de Garantía de los Depósitos, relacionadas al proceso de venta de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., con fecha 23 de agosto de 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., por el cual, mediante la opción de compra Nuevo Banco de Santa Fe S.A. tendrá derecho a adquirir las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. las que deberán ser pagadas a los quince años, contados desde la fecha de toma de posesión de dicha entidad con más un interés del 4% anual pagadero conjuntamente con el precio. Asimismo, dicha opción de compra podrá ser ejercida 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 2014 y 31 de diciembre de 2013, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene registradas opciones de compra tomada y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 127.711 y 126.774, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

- d) Al 31 de diciembre de 2013, Banco Santa Cruz S.A. mantenía concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 86.262. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía a 86.262, y se encontraban registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".
- e) Al 31 de marzo de 2014, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantiene concertadas operaciones de pases activos por 49.629. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, el valor de cotización de las especies transadas, a dicha fecha, asciende a 59.496, y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

	2014	2013
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	9.236.026	8.951.253
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	110.464	53.372
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.028.142	1.039.284
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.097.420	7.858.597
Con seguimiento especial - en observación:	21.278	17.992
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.363	4.805
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.915	13.187
Con problemas:	-	4.701
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	4.583
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	118
Con alto riesgo de insolvencia:	39.862	35.399
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.029	9.396
Sin garantías ni contragarantías preferidas	27.833	26.003
Irrecuperable:	17.379	15.951
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.751	13.197
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.628	2.754
TOTAL CARTERA COMERCIAL	9.314.545	9.025.296

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

	2014	2013
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	9.818.365	9.502.337
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.760	5.260
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	873.778	946.427
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.939.827	8.550.650
Riesgo bajo:	80.856	61.604
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.684	7.916
Sin garantías ni contragarantías preferidas	72.172	53.688
Riesgo medio:	49.931	47.280
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	43	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.644	3.242
Sin garantías ni contragarantías preferidas	46.244	44.038
Riesgo alto:	72.068	67.694
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.835	5.252
Sin garantías ni contragarantías preferidas	68.233	62.442
Irrecuperable:	50.121	48.655
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.574	7.885
Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.547	40.770
Irrecuperables por disposición técnica:	22	24
Sin garantías ni contragarantías preferidas	22	24
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	10.071.363	9.727.594
TOTAL GENERAL (1)	19.385.908	18.752.890

(1) Incluye:

	31/03/2014	31/12/2013
- Préstamos (antes de provisiones y diferencia por adquisición de cartera)	17.538.669	17.008.568
- O.C.I.F. - Obligaciones negociables sin cotización	1.303.449	1.173.968
- O.C.I.F. - Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	241.430	266.009
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	191.752	194.897
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	109.753	108.760
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	855	688
	19.385.908	18.752.890

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14-05-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

DANIEL PACI
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2014	2013
TÍTULOS PÚBLICOS			
Títulos Públicos a valor razonable de mercado		137.553	268.270
Del país:		137.553	268.270
En pesos		86.542	175.000
- Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 200 pbs - Vto. 2017	-	49.553	-
- Bono Cuasi Par vto. 2045	-	21.363	-
- Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 300 pbs - Vto. 2015	-	15.625	15.255
- Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 275 pbs - Vto. 2014	-	-	93.980
- Bonos Discount denominados en pesos al 5,83 % - Vto. 2033	-	-	37.635
- Bonos Garantizados en pesos Decreto 1579/02 al 2%	-	-	27.778
- Bonos de Consolidación en moneda nacional 7° Serie Vto. 2016	-	-	323
- Dtos Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	1	29
En Moneda Extranjera		51.011	93.270
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% Vto. 2017	-	45.975	40.700
- Bono para el Desarrollo e Infraestructura de la Pcia. de Chubut en dólares	-	3.626	-
- Títulos de deuda de la Provincia de Mendoza Clase 2 en dólares - Vto. 2018	-	1.410	-
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares al 7% vto. 2015	-	-	35.794
- Bonos Globales en dólares al 8,75% - Vto. 2017	-	-	16.776
Títulos Públicos a costo más rendimiento		273.504	297.354
Del país:	297.515	273.504	297.354
En Pesos	240.593	214.310	222.361
- Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1D en \$ Vto. 24-04-14	45.984	41.368	54.216
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ Vto. 26-06-14	34.158	28.111	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ Vto. 24-07-14	27.155	23.092	-
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ Vto. 22-05-14	26.514	20.061	-
- Letras de la Pcia. de Buenos Aires en \$ Vto. 10-04-14	15.971	15.833	15.728
- Letras de la Pcia. de Chaco en \$ Vto. 30-04-14	14.378	14.481	14.118
- Letras de la Pcia. de Buenos Aires en \$ Vto. 08-05-14	10.396	10.433	7.769
- Letras de la Pcia. de Chubut S.13 en \$ Vto. 24-04-14	7.074	7.045	10.068
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Chaco en \$ Vto. 19-06-14	6.040	6.050	-
- Letras de la Pcia. de Entre Ríos S.8 en \$ Vto. 20-04-14	5.127	5.137	5.193
- Letras de Tesorería de la Pcia. de Entre Ríos S.1 en \$ Vto. 25-09-14	2.999	3.010	-
- Letras de la Pcia. de Entre Ríos 2013 - S.8B - en \$ Vto. 20-03-14	-	-	15.624
- Letras de la Pcia. de Entre Ríos 2013 - S.8C - en \$ Vto. 24-04-14	-	-	10.433
- Letras Provincia de Buenos Aires - en \$ Vto. 29-05-14	-	-	10.252
- Letras de la Pcia. de Chaco - en \$ Vto. 14-02-14	-	-	10.250
- Letras de la Pcia. De Entre Ríos 2013 - S.9B - en \$ Vto. 22-05-14	-	-	9.196
- Letras de la Pcia. de Chubut S.11 en \$ Vto. 24-02-14	-	-	8.043
- Letras de la Pcia. de Chubut S.12 en \$ Vto. 25-03-14	-	-	7.032
- Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento	44.797	39.689	44.439
En Moneda Extranjera	56.922	59.194	74.993
- Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	39.586	36.985	30.407
- Títulos Deuda de la Pcia. de Entre Ríos 2013 - S.2C - Vto. 27-12-16	17.336	22.209	20.401
- Títulos de Deuda Pública de la Pcia. de Mendoza en dólares. Vto. 30-10-18	-	-	9.781
- Bono para el Desarrollo e Infraestructura del Chubut en dólares. Vto. 21-10-19	-	-	7.882
- Títulos de Deuda Pública Pcia. de Neuquén garantizados S.1 en dólares. Vto. 11-10-18	-	-	6.522
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.		7.520.680	5.860.719
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		533.278	681.370
- LEBAC Internas en \$ Vto. 09-04-14	-	238.313	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 03-04-14	-	192.804	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 16-04-14	-	102.161	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 02-01-14	-	-	279.748
- LEBAC Internas en \$ Vto. 15-01-14	-	-	148.729
- LEBAC Internas en \$ Vto. 29-01-14	-	-	147.753
- LEBAC Internas en \$ Vto. 08-01-14	-	-	105.140

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ALDO D. 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 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2014	2013
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.			
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.			
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento		4.468.709	4.999.792
En pesos	4.369.187	4.999.792	
- LEBAC Internas en \$ Vto. 07-05-14	-	484.161	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 11-06-14	-	467.071	288.919
- LEBAC Internas en \$ Vto. 30-04-14	-	353.943	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 14-05-14	-	301.942	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 15-10-14	-	275.066	176.695
- LEBAC Internas en \$ Vto. 19-11-14	-	268.458	257.848
- LEBAC Internas en \$ Vto. 10-09-14	-	207.972	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 06-08-14	-	179.447	172.380
- LEBAC Internas en \$ Vto. 10-07-14	-	175.996	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 20-08-14	-	131.358	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 01-10-14	-	128.913	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 21-05-14	-	121.417	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 02-07-14	-	93.245	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 04-06-14	-	73.258	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 10-09-14	-	9.296	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 05-02-14	-	-	389.963
- LEBAC Internas en \$ Vto. 05-03-14	-	-	383.505
- LEBAC Internas en \$ Vto. 03-04-14	-	-	216.297
- LEBAC Internas en \$ Vto. 12-03-14	-	-	203.537
- LEBAC Internas en \$ Vto. 19-03-14	-	-	203.252
- LEBAC Internas en \$ Vto. 26-03-14	-	-	115.666
- LEBAC Internas en \$ Vto. - Otras	-	1.097.644	2.591.730
En moneda extranjera		99.522	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 16-04-14	-	36.807	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 23-04-14	-	26.391	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 28-05-14	-	7.972	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 10-09-14	-	6.152	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 30-04-14	-	5.034	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 14-05-14	-	4.789	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 03-04-14	-	4.004	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 09-04-14	-	4.003	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 11-06-14	-	3.185	-
- LEBAC Internas en dólares Vto. 27-08-14	-	1.185	-
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase		119.220	179.557
- LEBAC Internas en \$ Vto. 01-04-14	-	119.220	-
- LEBAC Internas en \$ Vto. 28-01-15	-	-	86.262
- LEBAC Internas en \$ Vto. 08-01-14	-	-	45.864
- LEBAC Internas en \$ Vto. 15-01-14	-	-	28.716
- LEBAC Internas en \$ Vto. 29-01-14	-	-	18.715
Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		675.700	-
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ Vto. 23-04-14	-	675.700	-
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento		1.723.773	-
- NOBAC Internas en \$ Vto. 18-06-14	-	533.474	-
- NOBAC Internas en \$ Vto. 20-08-14	-	476.451	-
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ Vto. 23-07-14	-	471.530	-
- NOBAC Badlar + 2.5% en \$ Vto. 24-09-14	-	242.318	-
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS		7.931.737	6.426.343
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS		7.931.737	6.426.343

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 14-05-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

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

DANIEL PACI
 Gerente Contable

ISRAEL LIPSICH
 Síndico