

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

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

1. Hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial adjunto de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 30 de junio de 2012 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de seis meses finalizado en esa fecha. Asimismo, hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial consolidado adjunto de BANCO DE SAN JUAN S.A. y sus sociedades controladas al 30 de junio de 2012 y de los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de seis meses finalizado en esa fecha, que se exponen como información complementaria en el Cuadro I. Dichos estados contables son responsabilidad de la Dirección de la Entidad.

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

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

4. Basados en nuestra revisión, no hemos tomado conocimiento de hechos o circunstancias que hagan necesario efectuar modificaciones significativas a los estados contables mencionados en el párrafo 1., para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas contables 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 vigentes en la Provincia de San Juan, República Argentina.

5. En relación al estado de situación patrimonial individual y consolidado de BANCO DE SAN JUAN S.A al 31 de diciembre de 2011 y a los estados individuales y consolidados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes de BANCO DE SAN JUAN S.A. por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011, presentados con fines comparativos, informamos que:

- a) Hemos emitido, con fecha 15 de febrero de 2012, un informe de auditoría de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. al 31 de diciembre de 2011, el cual incluyó una salvedad por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de San Juan, República Argentina, 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 2011.
- b) Hemos emitido, con fecha 16 de agosto de 2011, un informe de revisión limitada de los estados contables individuales y consolidados de BANCO DE SAN JUAN S.A. por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2011, el cual incluyó una salvedad por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de San Juan, República Argentina, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos.

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables de BANCO DE SAN JUAN S.A. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.

- b) Al 30 de junio de 2012, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 2.101.629, no siendo exigible a esa fecha.

San Juan, Provincia de San Juan
15 de agosto de 2012

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

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

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

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

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

Nombre del Auditor firmante: Norberto M. Nacuzzi

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

Informe correspondiente al período finalizado el 30 de junio de 2012: Código B.C.R.A. N° 9

**ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2012	2011
A. DISPONIBILIDADES	569.627	517.141
Efectivo	204.258	221.635
Entidades financieras y corresponsales:	365.369	295.506
- B.C.R.A.	356.201	267.497
- Otras del país	906	273
- Del exterior	8.262	27.736
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	3.755.958	2.985.020
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	31.559	8.806
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	3.724.399	2.976.214
C. PRÉSTAMOS (Anexos B, C y D)	1.117.393	887.869
Al sector financiero:	54.280	46.999
- Interfinancieros (call otorgados)	-	15.607
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	49.158	27.700
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	5.122	3.692
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1.080.535	855.328
- Adelantos	153.767	54.760
- Documentos	172.342	161.299
- Hipotecarios	39.018	37.470
- Prendarios	13.563	13.846
- Personales	441.614	374.443
- Tarjetas de crédito	70.142	73.528
- Otros	181.221	133.246
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	13.997	12.566
- (Intereses documentados)	(5.129)	(5.830)
Provisiones (Anexo J)	(17.422)	(14.458)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

ACTIVO - Continuación	2012	2011
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	252.617	377.636
Banco Central de la República Argentina	44.676	40.693
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	25.085	140.240
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	44.994	48.853
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.1.)	86.739	98.914
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.2. y Anexos B, C y D)	52.226	50.046
Previsiones (Anexo J)	(1.103)	(1.110)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	56.281	61.498
Créditos por arrendamientos financieros	56.265	61.396
Intereses y ajustes devengados a cobrar	599	723
Previsiones (Anexo J)	(583)	(621)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	1.533.462	1.292.867
En entidades financieras	1.531.094	1.290.499
Otras	2.368	2.368
G. CRÉDITOS DIVERSOS	63.295	57.756
Otros (Nota 5.3.)	64.623	58.877
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	60	57
Previsiones (Anexo J)	(1.388)	(1.178)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	24.027	23.215
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	2.456	2.046
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	5.262	4.441
Gastos de organización y desarrollo	5.262	4.441
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	12	22
TOTAL DEL ACTIVO	7.380.390	6.209.511

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-08-2012
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
 ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
 Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
 Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

PASIVO	2012	2011
L. DEPÓSITOS (Anexos H e I)	5.356.056	4.259.019
Sector público no financiero	3.978.316	3.145.449
Sector financiero	2.686	2.112
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1.375.054	1.111.458
- Cuentas corrientes	316.437	296.308
- Cajas de ahorros	658.983	444.585
- Plazo fijo	327.160	290.522
- Otros	70.290	78.236
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	2.184	1.807
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	101.587	278.240
Banco Central de la República Argentina (Anexo I):	77	102
- Otros	77	102
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	31.565	175.284
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales (Anexo I):	261	402
- Otras financiaci3nes de entidades financieras locales	250	390
- Intereses devengados a pagar	11	12
Otras (Nota 5.4. y Anexo I)	69.610	102.385
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	74	67
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	63.311	107.840
Dividendos a pagar	2.598	2.598
Honorarios	3.577	5.934
Otras (Nota 5.5.)	57.136	99.308
O. PREVISIONES (Anexo J)	34.649	38.586
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACI3N	-	4
TOTAL DEL PASIVO	5.555.603	4.683.689
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	1.824.787	1.525.822
TOTAL DEL PASIVO M3S PATRIMONIO NETO	7.380.390	6.209.511

Firmado a efectos de su identificaci3n con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador P3blico U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisi3n Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
S3ndico

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

CUENTAS DE ORDEN	2012	2011
DEUDORAS	1.117.216	1.009.289
Contingentes:	364.539	332.651
- Garantías recibidas	364.242	332.187
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	297	464
De control:	669.055	612.172
- Créditos clasificados irrecuperables	22.145	23.407
- Otras (Nota 5.6)	639.695	582.368
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	7.215	6.397
De derivados:	802	1.234
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	802	1.234
De actividad fiduciaria:	82.820	63.232
- Fondos en fideicomiso (Nota 9.)	82.820	63.232
ACREEDORAS	1.117.216	1.009.289
Contingentes:	364.539	332.651
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	121	296
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	176	168
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	364.242	332.187
De control:	669.055	612.172
- Valores por acreditar	7.215	6.397
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	661.840	605.775
De derivados:	802	1.234
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas (Nota 10.)	802	1.234
De actividad fiduciaria:	82.820	63.232
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	82.820	63.232

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS
EL 1° DE ENERO DE 2012 Y 2011 Y TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2012	2011
A. INGRESOS FINANCIEROS	344.847	195.596
- Intereses por préstamos al sector financiero	3.740	36
- Intereses por adelantos	10.191	5.176
- Intereses por documentos	77.785	38.883
- Intereses por préstamos hipotecarios	3.238	1.977
- Intereses por préstamos prendarios	1.154	487
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	8.058	4.855
- Intereses por otros préstamos	604	4.209
- Intereses por arrendamientos financieros	5.139	2.426
- Resultado neto de títulos públicos y privados	228.064	135.444
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	5	8
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	4.390	1.508
- Otros	2.479	587
B. EGRESOS FINANCIEROS	(187.283)	(77.372)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(1.246)	(785)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(179.314)	(72.478)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(63)	(8)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(283)	(238)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(3.885)	(2.451)
- Otros	(2.492)	(1.412)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	157.564	118.224
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(3.829)	(2.689)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	49.359	40.602
- Vinculados con operaciones activas	12.171	10.176
- Vinculados con operaciones pasivas	25.254	21.254
- Otras comisiones	132	110
- Otros (Nota 5.7.)	11.802	9.062
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(10.211)	(8.652)
- Comisiones	(5.868)	(4.909)
- Otros (Nota 5.8.)	(4.343)	(3.743)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	2012	2011
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(115.955)	(81.380)
- Gastos en personal	(66.300)	(50.191)
- Honorarios a directores y síndicos	(17.902)	(4.025)
- Otros honorarios	(4.302)	(3.821)
- Propaganda y publicidad	(1.978)	(1.616)
- Impuestos	(4.650)	(6.206)
- Depreciación de bienes de uso	(2.276)	(1.715)
- Amortización de gastos de organización	(907)	(725)
- Otros gastos operativos (Nota 5.9.)	(16.290)	(11.734)
- Otros	(1.350)	(1.347)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	76.928	66.125
G UTILIDADES DIVERSAS	260.432	211.057
- Resultado por participaciones permanentes	240.790	203.861
- Intereses punitivos	326	160
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	6.443	1.251
- Otras	12.873	5.785
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(3.195)	(7.651)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(4)	(341)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(1.740)	(5.064)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(3)	(1)
- Otras (Nota 5.10)	(1.448)	(2.245)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	334.165	269.531
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(35.200)	(29.785)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	298.965	239.746

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS

EL 1° DE ENERO DE 2012 Y 2011 Y TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2012					2011	
	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
		PRIMA DE EMISIÓN DE ACCIONES		RESERVA LEGAL			
1. Saldo al inicio del ejercicio	20.768	2.813	28.254	398.177	1.075.810	1.525.822	1.314.521
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General de Accionistas de fecha 27 de marzo de 2012	-	-	-	108.509	(108.509)	-	-
- Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(332.000)
3. Otros movimientos:	-	-	-	-	-	-	756
Desafectación de diferencia de valuación no realizada por la tenencia de títulos públicos nacionales disponibles para la venta en sociedades controladas.	-	-	-	-	-	-	-
4. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	298.965	298.965	239.746
5. Saldo al cierre del período	20.768	2.813	28.254	506.686	1.266.266	1.824.787	1.223.023

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

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N. 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2012 Y 2011 Y TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2012	2011
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	517.141	507.479
Efectivo al cierre del período	569.627	513.485
Aumento neto del efectivo	52.486	6.006
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	203.173	89.844
- Títulos públicos y privados	(699.894)	(482.469)
- Préstamos:	(127.414)	(88.367)
- Al sector financiero	(3.541)	(8.622)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(123.873)	(79.745)
- Otros créditos por intermediación financiera	140.829	(41.056)
- Créditos por arrendamientos financieros	10.356	(22.958)
- Depósitos:	916.477	755.165
- Al sector financiero	574	(211)
- Al sector público no financiero	671.952	664.179
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	243.951	91.197
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	(37.181)	(30.471)
- Financiaciones del sector financiero:	(64)	(10)
- Interfinancieros (call recibidos)	(64)	(10)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. de financiación)	(37.117)	(30.461)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	49.392	40.669
Pagos vinculados con egresos por servicios	(10.211)	(8.652)
Gastos de administración pagados	(86.201)	(64.586)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(1.728)	(547)
Cobros / (Pagos) netos por intereses punitivos	322	(181)
Otros Cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	10.374	4.077
Pagos / (Cobros) netos por otras actividades operativas	(34.646)	(21.188)
Pagos del impuesto a las ganancias/Impuesto a la gcia. mín. presunta	(78.908)	(13.657)
Flujo neto de efectivo generado en las actividades operativas	51.567	25.779

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	2012	2011
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(3.088)	(4.092)
(Pagos) / Cobros netos por bienes diversos	(413)	4.614
Otros cobros por actividades de inversión:	195	309.573
- Dividendos por participación en otras sociedades	195	309.573
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de inversión	(3.306)	310.095
Actividades de financiación		
Pagos netos por:	(165)	(199)
- Banco Central de la República Argentina:	(25)	3
- Otros	(25)	3
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(140)	(202)
Pagos de dividendos	-	(331.177)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(165)	(331.376)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	4.390	1.508
Aumento neto del efectivo	52.486	6.006

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

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

A continuación se detallan los principales criterios de valuación y exposición utilizados:

2.1. 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.

2.2. Estados contables comparativos

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2012 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2012, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

2.3. Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

2.4. Reexpresión a moneda constante

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

2.5. Principales criterios de valuación

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

Los activos y pasivos nominados en dólares estadounidenses fueron valuados al tipo de cambio de referencia del B.C.R.A. del último día del período/ejercicio, según corresponda. 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 resultados de cada período.

b) Títulos públicos y privados:

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a valor razonable de mercado: Las tenencias de cartera propia y recibidas por operaciones de pase con volatilidad publicada por el B.C.R.A., se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al cierre del período/ejercicio, según corresponda. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los resultados de cada período.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento: Las tenencias de cartera propia y recibidas por operaciones de pase sin volatilidad publicada por el B.C.R.A., se valoraron al valor de incorporación (ajustado por CER, en caso de corresponder) incrementado en función a la tasa interna de retorno (TIR) al cierre del período/ejercicio, según corresponda. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los resultados de cada período.

c) Devengamiento de intereses:

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

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

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

e) Montos a cobrar y a pagar por ventas y compras contado a liquidar y a término (vinculados 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 período/ejercicio, según corresponda. Los devengamientos de las primas fueron imputados a los resultados de cada período.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- f) Especies a recibir y a entregar por compras y ventas contado a liquidar y a término (vinculados o no a operaciones de pase):

Se valuaron de acuerdo con los valores de cotización vigentes para cada especie al cierre de las operaciones del último día hábil del período/ejercicio, según corresponda. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los resultados de cada período.

- g) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

Se valuaron al costo de incorporación, más los intereses devengados hasta la fecha de cierre del período/ejercicio, según corresponda, aplicando en forma exponencial la TIR según las condiciones de emisión de las mismas. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada período.

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

Se valuaron a su valor nominal más los correspondientes intereses devengados al cierre del período/ejercicio, según corresponda, según las condiciones de emisión. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada período.

- i) Créditos por arrendamientos financieros:

De acuerdo con la Comunicación "A" 5047 y complementarias del B.C.R.A., 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. Este criterio no difiere sustancialmente del utilizado hasta el comienzo de la vigencia de la citada Comunicación.

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.

- j) Participaciones en otras sociedades:

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

No controladas: se valuaron al costo de adquisición reexpresado, al cierre del período/ejercicio, según corresponda, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.4.

- k) Bienes:

- Bienes de uso y diversos:

Se valuaron a su costo de adquisición reexpresado, al cierre del período/ejercicio, según corresponda, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.4., 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- Bienes intangibles:

Se valuaron a su costo de adquisición reexpresado, al cierre del período/ejercicio, según corresponda, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.4., menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

l) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

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

m) Previsiones del pasivo:

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

n) Cuentas del patrimonio neto:

Se encuentran registradas a su valor nominal reexpresado, según corresponda, a la fecha de cierre de cada período/ejercicio según corresponda, 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".

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

Se valuaron de acuerdo con las disposiciones de los Decretos N° 905/02 y N° 1836/02, es decir, convertidas al tipo de cambio \$1,40 por cada dólar estadounidense, ajustadas por el CER al cierre del período/ejercicio, según corresponda. (ver nota 10.).

p) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas a lo largo del período/ ejercicio, según corresponda (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 2.4.
- 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 2.4.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 ejercicio, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo.

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

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias de 35.200 y 29.785, respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada período en el rubro "Impuesto a las ganancias".

4. PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES

Las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de San Juan, República Argentina, difieren en ciertos aspectos de los criterios de valuación y exposición de las normas contables del 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:

a) Normas de valuación:

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Concepto	Ref	Ajustes según normas contables profesionales							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		Al patrimonio		Al resultado		Al patrimonio		Al resultado	
		30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	30/06/2011
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
- Títulos públicos registrados a costo más rendimiento	(1)	-	-	-	-	5.300	7.100	(1.800)	(2.800)
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencia sin volatilidad publicada	(1)	(700)	25.100	(25.800)	4.600	(800)	29.500	(30.300)	5.600
- Diferencia de valuación no realizada	(1)	-	-	-	800	-	-	-	800
Participaciones en otras sociedades	(3)	(8.400)	(12.700)	4.300	11.100	-	-	-	-
Bienes intangibles	(4)	-	-	-	-	(18.400)	(20.800)	2.400	-
Activo diferido - Impuesto a las ganancias	(2)	1.000	3.800	(2.800)	7.900	5.800	400	5.400	20.800
Total		(8.100)	16.200	(24.300)	24.400	(8.100)	16.200	(24.300)	24.400

1. Tenencias de títulos públicos, instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A y asistencias crediticias al Sector Público no Financiero: estas tenencias y financiaciones (en cartera propia y afectadas en garantía) se valúan en función de reglamentaciones y normas específicas promulgadas por el Gobierno Nacional y por el B.C.R.A. que establecen, entre otras cuestiones, utilización de valores presentes, valores técnicos y cuentas regularizadoras de activo. Por otra parte, la normativa vigente del B.C.R.A. determina que las acreencias con el Sector Público no Financiero no se encuentran sujetas a provisiones por riesgo de incobrabilidad, aunque sí permiten constituir provisiones para cubrir fluctuaciones en la valuación de ciertos instrumentos. Las normas contables profesionales requieren que los activos en general deben compararse con su valor recuperable cada vez que se preparan estados contables.
2. Impuesto a las Ganancias: la Entidad determina el cargo contable del impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo a las normas contables profesionales vigentes, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados de los ejercicios en los cuales se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de utilización de los quebrantos impositivos en el futuro.
3. Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre 2011, las sociedades controladas Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (incluyendo Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.) y

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 vigentes.

4. Bienes Intangibles – Gastos de organización y desarrollo - Diferencia de valuación de títulos públicos: 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. Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.

De haberse aplicado las normas contables profesionales detalladas precedentemente, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 hubiera disminuido en aproximadamente 8.100 y aumentado en aproximadamente 16.200, respectivamente, y el resultado neto de los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2012 y 2011, hubiera disminuido en aproximadamente 24.300 y aumentado en aproximadamente 24.400.

b) Normas de exposición:

1. La Entidad no ha clasificado sus activos y pasivos en corrientes y no corrientes en función al momento en que se espera que los primeros se conviertan en efectivo o equivalente y en función al momento en que los segundos sean exigibles, tal como es requerido por las normas contables profesionales vigentes.
2. La Entidad no ha presentado compensada la provisión del impuesto a las ganancias con los anticipos pagados por tal impuesto. De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales vigentes, las partidas relacionadas deben exponerse por su importe neto cuando su compensación futura sea legalmente posible y se tenga la intención o la obligación de realizarla.
3. Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales vigentes y la realizada por la Entidad sobre los flujos de fondos expuestos en el Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes y sobre las partidas del Estado de resultados, dado que estos estados son confeccionados de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
4. La Entidad controlada Nuevo Banco de Santa Fe S.A. registró en el rubro Provisiones del Pasivo la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos. De acuerdo con las normas contables profesionales 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.
5. La Entidad ha presentado como información complementaria (anexos) la específicamente establecida por el B.C.R.A., la cual no contempla la totalidad de los requisitos de exposición de las normas contables profesionales vigentes.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	<u>30-06-12</u>	<u>31-12-11</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, Supervielle, PVCred, Ribeiro, Megabono, Columbia, Credimas, Secubono)	86.739	98.914
TOTAL	<u>86.739</u>	<u>98.914</u>
5.2. Otros créditos por intermediación financiera – Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores:		
Primas por compra de cartera	48.189	45.980
Comisiones devengadas a cobrar	1.271	1.304
Anticipo compras del exterior	722	534
Bonificaciones a cobrar	502	517
Otros	1.542	1.711
TOTAL	<u>52.226</u>	<u>50.046</u>
5.3. Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	18.584	16.887
Depósitos en garantía por operatoria BID – Calidad San Juan	18.582	18.653
Préstamos al personal	11.546	10.694
Lebac - Nobac entregadas en garantía – Convenio de vinculación	3.788	3.800
Pagos efectuados por adelantado	2.789	2.431
Depósitos en garantía sistemas de tarjetas de crédito	1.808	1.459
Otros	7.526	4.953
TOTAL	<u>64.623</u>	<u>58.877</u>
5.4. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Operaciones con Red Link	28.843	13.580
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	13.184	65.560
Órdenes previsionales pendientes de liquidación	8.575	2.128
Préstamos por operatoria BID - Calidad San Juan	8.688	7.851
Retenciones y percepciones	8.285	10.577
Cobros no aplicados	705	694
Acreedores por compra de bienes dados en arrendamiento financiero	201	683
Otras	1.129	1.312
TOTAL	<u>69.610</u>	<u>102.385</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	<u>30-06-12</u>	<u>31-12-11</u>
5.5. Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	39.071	80.865
Acreedores varios	7.705	5.792
Remuneraciones, cargas sociales y retenciones a pagar	10.360	12.651
TOTAL	<u>57.136</u>	<u>99.308</u>
5.6. Cuentas de orden deudoras de control – Otras:		
Valores en custodia – Títulos públicos de terceros	481.200	426.118
Valores en custodia C.F.I.	60.953	51.820
Valores en custodia – Certificados CREFI	31.071	31.071
Valores por debitar	15.356	17.694
Valores en custodia Fideicomiso Financiero SJ-5	4.501	4.538
Efectivo en custodia por cuenta de terceros	-	1.721
Valores en custodia Hipotecas Gobierno	1.328	1.328
Deudores incobrables judiciales	684	686
Valores en custodia de Banco de Santa Cruz S.A.	359	362
Valores en custodia Prendas Gobierno	-	216
Otros valores en custodia	44.243	46.814
TOTAL	<u>639.695</u>	<u>582.368</u>
	<u>30-06-12</u>	<u>30-06-11</u>
5.7. Ingresos por servicios – Otros:		
Comisiones por servicios fiduciarios	3.310	2.260
Comisiones por seguros	1.749	1.134
Seguro de Vida – Cobertura saldo deudor	1.556	1.445
Reembolso gastos de correspondencia	2.614	1.990
Comisiones comercio exterior	611	576
Alquileres de caja de seguridad	938	691
Servicios devengados	767	-
Otros	257	966
TOTAL	<u>11.802</u>	<u>9.062</u>
5.8. Egresos por servicios – Otros:		
Gastos de tarjetas de crédito	2.407	1.694
Impuesto a los Ingresos Brutos	906	969
Comisión transporte de caudales	236	354
Comisión operatoria San Juan Servicio	647	389
Otros	147	337
TOTAL	<u>4.343</u>	<u>3.743</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	<u>30-06-12</u>	<u>30-06-11</u>
5.9. Gastos de administración – Otros gastos operativos:		
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	8.417	5.803
Electricidad y comunicaciones	2.637	1.910
Servicios de seguridad	3.053	2.077
Alquileres	1.231	1.020
Seguros	511	549
Papelería y útiles	441	375
TOTAL	<u>16.290</u>	<u>11.734</u>
5.10. Pérdidas Diversas – Otras:		
Quitas y condonaciones	178	232
Juicios Laborales e institucionales	-	109
Donaciones	476	1.025
Fallos sobre amparos	-	231
Otras	794	648
TOTAL	<u>1.448</u>	<u>2.245</u>

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2012, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por 44.676, 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.
- b) El rubro "Créditos diversos" incluye depósitos en garantía por:
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 18.582 afectados en garantía de cumplimiento del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan (Préstamo BID N° 1798/OC-AR).
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por 3.788 afectados en garantía de cumplimiento del contrato de vinculación mencionado en la nota 1.
 - Efectivo depositado por 1.808 afectados en garantía a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Efectivo por 75 afectados en garantía por alquiler de inmuebles.
 - Efectivo depositado por 15 afectados en garantía de las operaciones que se realizan por medio de la cámara compensadora ACH S.A.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	30-06-2012				31-12-2011
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- ACTIVO					
Otros créditos por intermediación financiera	25.085	-	-	25.085	140.240
Créditos diversos	1.093	663	1.153	2.909	1.698
- PASIVO					
Otras obligaciones por intermediación financiera	30.347	-	-	30.347	175.285
- CUENTAS DE ORDEN					
Cuentas de orden Deudoras de control	-	-	359	359	362

Al 30 de junio de 2012 y 2011, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante, controladas y vinculadas son los siguientes:

	30-06-2012				30-06-2011
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Total	Total
- RESULTADOS					
Ingresos financieros	1.521	-	-	1.521	455
Egresos financieros	118	-	-	118	6
Ingresos por servicios	-	-	768	768	3.518
Gastos de administración	105	-	-	105	134
Utilidades diversas	3.947	2.368	789	7.104	--

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

8. GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

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

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

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

9. ACTIVIDAD FIDUCIARIA

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 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 22.029 y 18.307, respectivamente.

b) Fideicomiso "Interconexión Eléctrica del Departamento de Calingasta"

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

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

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 73 y 1.335, respectivamente.

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 32.292 y 35.892.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 6.424 y 5.976, respectivamente.

e) Fideicomiso "Fondo Fiduciario de Infraestructura Proyecto Casposo"

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

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

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 4.909 y 1.473, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

f) Fideicomiso "Fondo Productivo Prueba Piloto"

Con fecha 4 de octubre de 2011, la Entidad firmó un contrato de fideicomiso con la Agencia San Juan de Desarrollo de Inversiones (fiduciante), por el cual la Entidad actúa como agente fiduciario para: a) asegurar que el Patrimonio Fideicomitado quede afectado a la realización de desembolsos de Aportes Reintegrables, en los términos y condiciones del Contrato de Desembolso de Aportes Reintegrables suscripto con la empresa Iceberg SA, necesarios para la realización del Plan de Producción diseñado por ésta; b) Transferir los recursos destinados a efectuar los Aportes Reintegrables a favor de la empresa Iceberg S.A., en los términos y condiciones del Contrato de Desembolso de Aportes Reintegrable y c) Percibir el reintegro del Aporte Reintegrable que efectúe la empresa Iceberg S.A..

Los honorarios de la Entidad, estipulados en el mencionado contrato ascienden a la suma de 50 más IVA. Estos honorarios serán debitados de la cuenta fiduciaria de la siguiente forma: 30% en la oportunidad que el Fiduciante transfiera a la cuenta fiduciaria el Depósito inicial, 40% en oportunidad de realizarse el último desembolso a la empresa Iceberg S.A. y 30% al momento de la liquidación y previo a transferir la propiedad de los Bienes Fideicomitados remanentes.

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 1.183 y 249, respectivamente.

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

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

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

Al 30 de junio de 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 3.334.

h) Fideicomiso "Infraestructura Rajo Argenta"

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

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

Al 30 de junio de 2012, el valor registrado en los libros de la Entidad por la administración del mencionado fideicomiso asciende a 12.576.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

- a) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Entidad mantiene registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 802 y 1.234, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden acreedoras de derivados – Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2012 y 2013 establecidos por los Decretos N° 905/02 y N° 1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional. Dichas opciones se valoraron según el criterio descrito en la nota 2.5.o) y en función de las normas emitidas no afectan la situación patrimonial de la Entidad.
- b) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos (Lebac) por 25.085 y 140.240 respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 2 de agosto de 2012, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 31.559 y 175.215, respectivamente, y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase concertadas durante los periodos finalizados el 30 de junio de 2012 y 2011, ascienden a 2.361 y 581 (ganancia), respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros – Otros".

11. ACCIONES LEGALES DE AMPARO SOBRE DEPÓSITOS

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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los juicios de amparo pagados por la Entidad ascienden a miles de pesos 9.271, 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de dichas demandas sobre el valor de exigibilidad de los pasivos relacionados.

12. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2012, la Entidad ha cumplido con las exigencias de Efectivo Mínimo establecidas por el B.C.R.A. A continuación se detallan los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de Efectivo Mínimo del mes de junio de 2012, indicándose el saldo de las cuentas correspondientes a dicha fecha:

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Disponibilidades:	280.899	75.302
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	280.899	75.302
Otros créditos por intermediación financiera:	44.631	45
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	44.631	45

Mediante la Comunicación "A" 5299 del 30 de marzo de 2012, el B.C.R.A. modificó las normas de efectivo mínimo, dejando sin efecto los puntos de la misma que permitían el computo de conceptos hasta ahora admitidos como (i) los billetes y monedas mantenidos en sus establecimientos y en custodia en otros bancos, y (ii) el efectivo en tránsito y en empresas de caudales.

13. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20 % de la utilidad del presente ejercicio debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias con carácter de pago único y definitivo. La ganancia a considerar en cada ejercicio será la que resulte de detraer a la utilidad impositiva, el impuesto pagado por el o los ejercicios fiscales de origen de la ganancia que se distribuye o la parte proporcional correspondiente y sumarle los dividendos o utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha ganancia en el o los mismos periodos fiscales.
- c) Mediante la Comunicación "A" 5072 y complementarias, el B.C.R.A. estableció el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se registren asistencias financieras del citado organismo por iliquidez ni deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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 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..

Por último, el B.C.R.A. mediante la Comunicación "A" 5273 introdujo adecuaciones a las normas sobre distribución de utilidades, entre las cuales establece que el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos, un ajuste incremental de 75% a la exigencia y deduciendo los ajustes citados precedentemente. Por esta razón e independientemente a lo expuesto en el párrafo anterior, la Entidad no ha podido distribuir utilidades por el ejercicio 2011.

14. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de las contracciones en los niveles de crecimiento, la volatilidad de activos financieros y del mercado cambiario y las mayores tasas de desempleo, entre otras cosas. A nivel local, la economía en los últimos años reflejó en promedio un crecimiento sostenido y los principales indicadores económicos y financieros presentan una situación distinta a lo mencionado precedentemente. Sin embargo en los últimos meses se ha observado un comportamiento volátil del precio de los activos financieros, así como un incremento del precio del dinero y de la complejidad de las regulaciones cambiarias

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

15. PUBLICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	2012		2011	POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		TENENCIA (2)		SALDO DE LIBROS		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS			
TÍTULOS PÚBLICOS						
TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
Del País:			31.559	8.806	-	-
- Bonar \$ Badlar + 275 Pbs 2014	5439	-	31.559	8.806	-	-
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO			31.559	8.806	-	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado						
- LEBAC Internas en \$ 14-11-12	46240	-	326.762	-	326.762	326.762
- LEBAC Internas en \$ 06-02-13	46244	-	273.847	-	273.847	273.847
- LEBAC Internas en \$ 26-09-12	46181	-	204.114	-	204.114	204.114
- LEBAC Internas en \$ 31-10-12	46239	-	178.586	-	178.586	178.586
- LEBAC Internas en \$ 05-12-12	46243	-	163.830	-	163.830	163.830
- LEBAC Internas en \$ 29-08-12	46228	-	151.923	-	151.923	151.923
- LEBAC Internas en \$ 08-08-12	46231	-	117.905	-	117.905	117.905
- LEBAC Internas en \$ 25-07-12	46198	-	99.295	-	99.295	99.295
- LEBAC Internas en \$ 09-01-13	46241	-	98.553	-	98.553	98.553
- LEBAC Internas en \$ 05-09-12	46227	-	91.271	-	91.271	91.271
- LEBAC Internas en \$ 01-08-12	46222	-	77.996	-	77.996	77.996
- LEBAC Internas en \$ 12-09-12	46232	-	58.724	-	58.724	58.724
- LEBAC Internas en \$ 06-03-13	46234	-	43.495	-	43.495	43.495
- LEBAC Internas en \$ 11-07-12	46226	-	22.449	-	22.449	22.449
- LEBAC Internas en \$ 20-06-12	46104	-	-	61.035	-	-
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento			909.327	484.820	909.327	909.327
- LEBAC Internas en \$ 19-12-12	46250	-	293.240	-	293.240	293.240
- LEBAC Internas en \$ 10-10-12	46187	-	136.262	-	136.262	136.262
- LEBAC Internas en \$ 13-02-13	46229	-	109.528	-	109.528	109.528
- LEBAC Internas en \$ 28-11-12	46219	-	104.771	-	104.771	104.771
- LEBAC Internas en \$ 24-10-12	46233	-	101.855	-	101.855	101.855
- LEBAC Internas en \$ 12-12-12	46199	-	94.854	-	94.854	94.854
- LEBAC Internas en \$ 15-08-12	46247	-	29.617	-	29.617	29.617
- LEBAC Internas en \$ 22-08-12	46168	-	19.691	-	19.691	19.691
- LEBAC Internas en \$ 19-09-12	46236	-	19.509	-	19.509	19.509
- LEBAC Internas en \$ 18-04-12	46220	-	-	144.050	-	-
- LEBAC Internas en \$ 04-04-12	46140	-	-	101.324	-	-
- LEBAC Internas en \$ 11-04-12	46209	-	-	96.286	-	-
- LEBAC Internas en \$ 06-06-12	46221	-	-	94.324	-	-
- LEBAC Internas en \$ 22-02-12	46164	-	-	39.281	-	-
- LEBAC Internas en \$ 21-03-12	46211	-	-	4.858	-	-
- LEBAC Internas en \$ 13-06-12	46176	-	-	4.697	-	-

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	2012		2011	POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		TENENCIA (2)		SALDO DE LIBROS		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS			
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. - Cont.						
Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado			271.431	974.977	271.431	271.431
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-01-13	46155	-	162.518	166.780	162.518	162.518
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-05-13	46020	-	108.913	114.251	108.913	108.913
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-05-12	46191	-	-	226.395	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 28-03-12	46130	-	-	99.813	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 18-01-12	46152	-	-	99.791	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-02-12	46163	-	-	79.918	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 25-01-12	46113	-	-	73.185	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 29-02-12	46204	-	-	65.098	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 14-03-12	46172	-	-	49.746	-	-
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento			634.891	1.288.973	634.891	634.891
- NOBAC Badlar + 2.5% 21-11-12	46192	-	148.164	150.417	148.164	148.164
- NOBAC Badlar + 2.5% 03-10-12	46179	-	111.947	114.382	111.947	111.947
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-08-12	46166	-	107.778	73.128	107.778	107.778
- NOBAC Badlar + 2.5% 18-07-12	46153	-	72.033	126.204	72.033	72.033
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-08-12	46032	-	61.122	91.024	61.122	61.122
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-05-13	46193	-	60.761	49.911	60.761	60.761
- NOBAC Badlar + 2.5% 12-09-12	46173	-	21.162	21.339	21.162	21.162
- NOBAC Badlar + 2.5% 05-09-12	46171	-	20.200	20.383	20.200	20.200
- NOBAC Badlar + 2.5% 19-09-12	46175	-	16.382	16.491	16.382	16.382
- NOBAC Badlar + 2.5% 07-11-12	46189	-	15.342	15.562	15.342	15.342
- NOBAC Badlar + 2.5% 25-04-12	46138	-	-	153.763	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 04-04-12	46178	-	-	125.399	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 06-06-12	46206	-	-	106.562	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 16-05-12	46143	-	-	100.838	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-02-12	46120	-	-	72.647	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 21-03-12	46208	-	-	40.435	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 24-10-12	46182	-	-	10.488	-	-
Notas del B.C.R.A. por operaciones de pase			-	166.409	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 28-03-12	46130	-	-	71.295	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 29-02-12	46204	-	-	41.332	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-02-12	46163	-	-	37.987	-	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-05-12	46191	-	-	15.795	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			3.724.399	2.976.214	3.724.399	3.724.399
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			3.755.958	2.985.020	3.724.399	3.724.399
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			3.755.958	2.985.020	3.724.399	3.724.399

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

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.ENRIQUE ESKENAZI
PresidenteM. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501DANIEL PACI
Gerente de ContabilidadISRAEL LIPSICH
Síndico

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2012	2011
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	653.986	500.305
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	20.454	23.542
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	90.510	93.150
Sin garantías ni contragarantías preferidas	543.022	383.613
Con problemas:	-	1.106
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	1.106
Irrecuperable:	3.136	3.111
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.893	2.948
Sin garantías ni contragarantías preferidas	243	163
TOTAL CARTERA COMERCIAL	657.122	504.522

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2012	2011
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	617.989	547.448
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	137	102
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	21.661	22.764
Sin garantías ni contragarantías preferidas	596.191	524.582
Riesgo bajo:	5.174	4.744
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	119	200
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.055	4.544
Riesgo medio:	3.633	2.798
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	36	14
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.597	2.784
Riesgo alto:	4.017	3.186
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4	14
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.013	3.172
Irrecuperable:	1.261	1.109
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.255	1.109
Irrecuperables por disposición técnica:	-	2
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	2
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	632.074	559.287
TOTAL GENERAL (1)	1.289.196	1.063.809

(1) Incluye:

	2012	2011
- Préstamos (antes de provisiones)	1.134.815	902.327
- O.C.I.F. - Obligaciones negociables sin cotización	44.994	48.853
- O.C.I.F. - Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	52.226	50.046
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	56.864	62.119
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	121	296
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	176	168
	1.289.196	1.063.809

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLATING
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	2012		2011	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	213.074	17%	162.243	15%
- 50 siguientes mayores clientes	315.020	24%	240.108	23%
- 100 siguientes mayores clientes	123.559	10%	104.049	10%
- Resto de clientes	637.543	49%	557.409	52%
TOTAL (1)	1.289.196		1.063.809	

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2012**

(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	
- Sector público no financiero	-	1.432	-	-	-	-	1.432
- Sector financiero	-	2.473	6.550	32.479	22.855	19.136	88.810
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	24.639	217.223	172.008	214.005	189.751	223.895	1.198.954
TOTAL (1)	24.639	221.128	178.558	246.484	212.606	243.031	1.289.196

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ISRAEL LIPSICH
Sindico

Por Comisión Fiscalizadora

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR						
	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2012 IMPORTE	2011 IMPORTE	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE EJERCICIO / PERIODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERIODO
EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
Controladas:											
Del País					1.530.981	1.290.392					
- Banco de Santa Cruz S.A.	B	1	1	7.650.000	1.530.981	1.290.392					
- Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	A	1	1	85.117.526	96.878	81.774	Entidad Financiera	30/06/2012	15.000	189.956	29.615
No controladas:											
Del País					2.475	2.469					
- Red Link S.A.	A	0,0001	1	525.000	2.362	2.349	Servicios	31/12/2011	1	81.013	33.283
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	A	1200	1	1	2.349	2.349	Mercado de Valores	31/03/2012	242	15.505	1.075
- ACH S.A.	A	1	1	6.500	7	7	Servicios	31/12/2010	650	219	-1.939
Del Exterior					113	107					
- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	B	6,67	1	1.545	113	107	Entidad Financiera	31/12/2011	279.980	759.282	83.180
									(1)	(1)	(1)
TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					1.533.456	1.292.861					
EN OTRAS SOCIEDADES											
No controladas:											
Del País					6	6					
- Cuyum Inversora S.A.	A	1	1	12.000	6	6	Servicios	30/09/2011	12	1.062	80
					6	6					
TOTAL EN OTRAS SOCIEDADES					6	6					
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					1.533.462	1.292.867					

(1) Expresados en dólares estadounidenses.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

NORBERTO M. MACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N. 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindaco

**MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2012						2011	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL PERÍODO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO	VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
BIENES DE USO								
- Inmuebles	10.019	202	124	-	50	292	10.053	10.019
- Mobiliario e instalaciones	3.651	219	-	-	10	307	3.563	3.651
- Máquinas y equipos	9.545	2.363	180	-	5	1.677	10.411	9.545
TOTAL	23.215	2.784	304	-		2.276	24.027	23.215
BIENES DIVERSOS								
- Obras en curso	419	448	(86)	99	-	-	682	419
- Anticipo por compra de bienes	100	410	(218)	67	-	-	225	100
- Obras de arte	90	-	-	-	-	-	90	90
- Papelería y útiles	1.385	341	-	317	-	-	1.409	1.385
- Otros bienes diversos	52	1	-	-	5	-	50	52
TOTAL	2.046	1.200	(304)	483		3	2.456	2.046

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N. 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

**MOVIMIENTOS DE BIENES INTANGIBLES
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	2012				2011	
	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL PERIODO	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)	4.441	1.728	5	907	5.262	4.441
TOTAL	4.441	1.728		907	5.262	4.441

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2012		2011	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	3.865.071	72%	3.111.391	73%
- 50 siguientes mayores clientes	435.094	8%	324.696	8%
- 100 siguientes mayores clientes	111.451	2%	102.451	2%
- Resto de clientes	944.440	18%	720.481	17%
TOTAL	5.356.056		4.259.019	

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

AL 30 DE JUNIO DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	2.988.988	608.211	626.545	1.132.312	-	-	5.356.056
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	77	-	-	-	-	-	77
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	11	48	65	74	34	29	261
- Otros	69.684	-	-	-	-	-	69.684
SUBTOTAL	69.772	48	65	74	34	29	70.022
TOTAL	3.058.760	608.259	626.610	1.132.386	34	29	5.426.078

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

**MOVIMIENTOS DE PREVISIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2012				2011	
	SALDOS AL INICIO DEL PERÍODO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO	SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	14.458	3.829	-	865	17.422	14.458
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	1.110	-	-	7	1.103	1.110
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	621	-	-	38	583	621
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	1.178	210	-	-	1.388	1.178
TOTAL	17.367	4.039	-	910	20.496	17.367
DEL PASIVO						
- Compromisos eventuales (1)	1	-	-	-	1	1
- Otras contingencias (2)	38.585	1.530	5.279	188	34.648	38.585
TOTAL	38.586	1.530	5.279	188	34.649	38.586

(1) Ver nota 2.5.d).

(2) Ver nota 2.5.m).

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2012						2011
	CASA MATRIZ Y SUCURSALES	TOTAL	Totales por moneda				
			Euro	Dólar	Dólar canadiense	Otras	
ACTIVO							
Disponibilidades	88.739	88.739	822	86.859	402	656	92.472
Préstamos	85.792	85.792	-	85.792	-	-	79.231
Otros créditos por intermediación financiera	1.459	1.459	-	1.459	-	-	1.261
Participaciones en otras sociedades	113	113	-	113	-	-	107
Créditos diversos	557	557	-	557	-	-	466
TOTAL	176.660	176.660	822	174.780	402	656	173.537
PASIVO							
Depósitos	127.358	127.358	-	127.358	-	-	125.607
Otras obligaciones por intermediación financiera	3.439	3.439	200	3.239	-	-	17.208
TOTAL	130.797	130.797	200	130.597	-	-	142.815
CUENTAS DE ORDEN							
DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contrapartida)							
- Contingentes	41.331	41.331	-	41.331	-	-	59.743
- De control	208.731	208.731	-	208.731	-	-	84.957
TOTAL	250.062	250.062	-	250.062	-	-	144.700
ACREEDORAS (excepto cuentas acreedoras por contrapartida)							
- Contingentes	267	267	-	267	-	-	254
TOTAL	267	267	-	267	-	-	254

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2012		2011
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
1. Préstamos:	9.896	9.896	6.469
Adelantos:	9.180	9.180	6.191
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.180	9.180	6.191
Tarjetas:	204	204	181
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	204	204	181
Otros:	512	512	97
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	512	512	97
2. Otros créditos por intermediación financiera	699	699	789
3. Créditos por arrendamientos financieros	7.926	7.926	8.661
4. Participación en otras sociedades	1.533.336	1.533.336	1.292.748
TOTAL	1.551.857	1.551.857	1.308.667
PREVISIONES	185	185	159

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	ÁMBITO DE NEGOCIACIÓN O CONTRAPARTE	PLAZO PROMEDIO PONDERADO ORIGINALMENTE PACTADO - en meses -	PLAZO PROMEDIO PONDERADO RESIDUAL - en meses -	MONTO
Opción de venta lanzada	Otras coberturas	Títulos Públicos Nacionales - Boden 2012 y Boden 2013	Con entrega del subyacente	OTC - Residentes en el país. Sector no financiero	86	7	802
Operaciones de Pase	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	-	-	25.085

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ISRAEL LIPSICH
Sindico

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

CUADRO I

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

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY Nº 19.550)
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2012	2011
A. DISPONIBILIDADES	2.633.479	2.398.057
Efectivo	1.053.968	1.156.369
Entidades financieras y corresponsales:	1.579.511	1.241.688
- B.C.R.A.	1.437.646	1.064.344
- Otras del país	45.912	31.188
- Del exterior	95.953	146.156
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	6.562.771	4.834.899
Títulos públicos a valor razonable de mercado	101.817	158.903
Títulos públicos a costo más rendimiento	33.643	652
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	6.427.311	4.675.344
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	10.260.056	9.306.372
Al sector público no financiero	118.911	28.516
Al sector financiero:	348.236	181.323
- Interfinancieros (call otorgados)	231.000	59.607
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	105.162	112.185
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	12.074	9.531
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	9.956.295	9.244.240
- Adelantos	1.239.559	559.681
- Documentos	2.498.048	2.397.962
- Hipotecarios	535.505	575.170
- Prendarios	504.153	567.024
- Personales	3.381.216	3.177.531
- Tarjetas de crédito	983.547	1.046.417
- Otros	757.150	866.706
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	151.195	166.984
- (Cobros no aplicados)	(1.510)	(2.016)
- (Intereses documentados)	(92.568)	(111.219)
Previsiones	(163.386)	(147.707)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ACTIVO - Continuación	2012	2011
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.102.719	1.347.546
Banco Central de la República Argentina	347.028	327.411
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	324.263	492.818
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	29.667	48.960
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	50.880	54.165
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	354.770	391.982
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	166.220	199.380
Previsiones	(170.109)	(167.170)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	193.226	175.481
Créditos por arrendamientos financieros	192.744	175.386
Intereses y ajustes devengados a cobrar	2.739	2.237
Previsiones	(2.257)	(2.142)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	9.144	10.501
En entidades financieras	1.228	1.096
Otras	8.094	9.580
Previsiones	(178)	(175)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	474.170	513.677
Otros	475.540	514.950
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	845	792
Previsiones	(2.215)	(2.065)
H. BIENES DE USO	260.444	245.984
I. BIENES DIVERSOS	29.492	27.109
J. BIENES INTANGIBLES	91.566	101.445
Llave de negocio	36.495	42.413
Gastos de organización y desarrollo	55.071	59.032
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.879	272
TOTAL DEL ACTIVO	21.618.946	18.961.343

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

PASIVO	2012	2011
L. DEPÓSITOS	18.092.175	15.308.377
Sector público no financiero	6.707.810	5.409.331
Sector financiero	13.917	20.004
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	11.370.448	9.879.042
- Cuentas corrientes	2.071.394	1.726.058
- Cajas de ahorros	4.548.711	3.821.148
- Plazo fijo	3.707.760	3.407.911
- Cuentas de Inversiones	32.935	43.804
- Otros	968.498	843.391
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	41.150	36.730
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	806.307	1.024.358
Banco Central de la República Argentina:	64.576	28.485
- Otros	64.576	28.485
Bancos y organismos internacionales	14.293	13.774
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	29.680	44.296
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	354.271	515.310
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales:	261	402
- Otras financiaci3nes de entidades financieras locales	250	390
- Intereses devengados a pagar	11	12
Otras	342.873	421.825
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	353	266
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	488.230	720.859
Dividendos a pagar	2.644	2.656
Honorarios	34.791	41.487
Otras	450.795	676.716
O. PREVISIONES	112.170	118.057
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACI3N	4.268	3.806
SUBTOTAL DEL PASIVO	19.503.150	17.175.457
PARTICIPACI3N DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	291.009	260.064
TOTAL DEL PASIVO	19.794.159	17.435.521
PATRIMONIO NETO	1.824.787	1.525.822
TOTAL DEL PASIVO M3S PATRIMONIO NETO	21.618.946	18.961.343

Firmado a efectos de su identificaci3n con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador P3blico U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

Por Comisi3n Fiscalizadora

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
S3ndico

CUENTAS DE ORDEN	2012	2011
DEUDORAS	6.944.192	6.299.950
Contingentes:	3.235.647	3.224.852
- Garantías recibidas	3.151.483	3.155.533
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	84.164	69.319
De control:	2.616.997	2.484.405
- Créditos clasificados irrecuperables	168.740	162.516
- Otras	2.441.042	2.315.492
- Cuentas de control deudoras por contrapartida	7.215	6.397
De derivados:	735.124	255.114
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	121.059	119.164
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	237.701	-
- Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	376.364	135.950
De actividad fiduciaria:	356.424	335.579
- Fondos en fideicomiso	356.424	335.579
ACREEDORAS	6.944.192	6.299.950
Contingentes:	3.235.647	3.224.852
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	17.342	12.682
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo I)	2.127	3.388
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	64.695	53.249
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	3.151.483	3.155.533
De control:	2.616.997	2.484.405
- Valores por acreditar	7.215	6.397
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	2.609.782	2.478.008
De derivados:	735.124	255.114
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	138.210	135.950
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	238.154	-
- Cuenta de derivados acreedoras por contrapartida	358.760	119.164
De actividad fiduciaria:	356.424	335.579
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	356.424	335.579

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY Nº 19.550)
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS INICIADOS EL 1º DE ENERO DE 2012 Y 2011
Y TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2012	2011
A. INGRESOS FINANCIEROS	1.416.944	1.054.953
- Intereses por disponibilidades	-	3
- Intereses por préstamos al sector financiero	15.798	16.655
- Intereses por adelantos	78.880	61.189
- Intereses por documentos	605.952	437.792
- Intereses por préstamos hipotecarios	52.081	31.518
- Intereses por préstamos prendarios	43.815	28.495
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	84.744	49.128
- Intereses por otros préstamos	100.814	62.655
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	893	398
- Intereses por arrendamientos financieros	17.030	7.740
- Resultado neto de títulos públicos y privados	372.101	334.978
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	683	1.367
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	14.706	14.133
- Otros	29.447	8.902
B. EGRESOS FINANCIEROS	(496.465)	(295.760)
- Intereses por depósitos en cuenta corriente	(318)	(693)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(3.781)	(4.270)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(409.250)	(223.430)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(178)	(2.029)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(162)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(1.282)	(896)
- Otros intereses	(3.596)	(1.311)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(535)	(1.101)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(13.807)	(11.427)
- Otros	(63.718)	(50.441)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	920.479	759.193

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

Por Comisión Fiscalizadora

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

	2012	2011
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(76.987)	(46.105)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	544.764	425.798
- Vinculados con operaciones activas	170.325	107.727
- Vinculados con operaciones pasivas	281.938	224.839
- Otras comisiones	3.004	3.062
- Otros	89.497	90.170
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(132.248)	(106.408)
- Comisiones	(41.824)	(33.138)
- Otros	(90.424)	(73.270)
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(799.945)	(627.448)
- Gastos en personal	(543.229)	(423.077)
- Honorarios a directores y síndicos	(42.225)	(27.310)
- Otros honorarios	(17.639)	(14.661)
- Propaganda y publicidad	(10.485)	(11.662)
- Impuestos	(35.839)	(35.677)
- Depreciación de bienes de uso	(23.231)	(18.261)
- Amortización de gastos de organización	(8.849)	(8.587)
- Otros gastos operativos	(107.641)	(79.641)
- Otros	(10.807)	(8.572)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	456.063	405.030
G. UTILIDADES DIVERSAS	91.102	52.231
- Resultado por participaciones permanentes	204	14
- Intereses punitivos	3.155	2.148
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	59.428	34.384
- Otras	28.315	15.685
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(37.181)	(34.292)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(2.250)	(2.074)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(10.426)	(11.506)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	(58)	(1.196)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(315)	(201)
- Amortización de llave de negocio	(5.918)	(5.918)
- Otras	(18.214)	(13.397)
RESULTADOS POR PARTICIPACION DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS	(30.945)	(26.692)
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	479.039	396.277
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(180.074)	(156.531)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	298.965	239.746

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
INICIADOS EL 1° DE ENERO DE 2012 Y 2011 Y TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2012	2011
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.398.057	2.523.995
Efectivo al cierre del período	2.633.479	2.509.601
Aumento neto / (Disminución neta) del Efectivo	235.422	(14.394)
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:	922.648	902.343
- Títulos Públicos y Privados	(1.466.248)	(59.217)
- Préstamos:	(31.994)	(519.854)
- Al sector financiero	(151.068)	(67.122)
- Al sector público no financiero	(89.717)	(634)
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	208.791	(452.098)
- Otros créditos por intermediación financiera	434.203	111.109
- Créditos por arrendamientos financieros	(715)	(44.142)
- Depósitos:	2.367.749	1.696.626
- Al sector financiero	(6.087)	10.494
- Al sector público no financiero	1.137.036	512.067
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.236.800	1.174.065
- Otras obligaciones por intermediación financiera:	(380.347)	(282.179)
- Financiaciones del sector financiero:	(226)	7.544
- Interfinancieros (call recibidos)	(226)	7.544
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en activ. financiación)	(380.121)	(289.723)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	544.941	425.168
Pagos vinculados con egresos por servicios	(132.052)	(106.454)
Gastos de administración pagados	(718.047)	(549.528)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(7.511)	(12.558)
Cobros netos por intereses punitivos	3.093	1.783
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(58)	(1.196)
Cobros de dividendos de otras sociedades	1	2
Otros Cobros / (Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(27.252)	(14.045)
Pagos netos por otras actividades operativas	(65.955)	(58.293)
Pago del impuesto a las ganancias/Impuesto a la Gcia.Min. Presunta	(294.201)	(225.057)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	225.607	362.165

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	2012	2011
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(37.130)	(31.352)
Pagos netos por bienes diversos	(2.979)	(13.216)
Cobros de dividendos de otras sociedades	195	-
Otros pagos por actividades de inversión:	(4)	(1)
- Dividendos por participaciones en otras sociedades	(4)	(1)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(39.918)	(44.569)
Actividades de financiación		
Cobros netos por:	35.039	20.212
- Banco Central de la República Argentina:	34.660	42
- Otros	34.660	42
- Bancos y organismos internacionales	519	11.637
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(140)	8.533
Pagos de dividendos	(12)	(366.329)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	35.027	(346.117)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	14.706	14.127
Aumento neto / (Disminución neta) del Efectivo	235.422	(14.394)

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (ART. 33 – LEY N° 19.550)
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDADES CONTROLADAS

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Banco de San Juan S.A. ha consolidado línea por línea sus estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2011, con los estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 de Banco de Santa Cruz S.A. y Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2011.

Adicionalmente, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado, de acuerdo con el método recién expuesto, los estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2011, con los estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2011.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial consolidado al 30 de junio de 2012, se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2011 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes consolidados por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2012, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

La tenencia que posee Banco de San Juan S.A. sobre las sociedades directamente controladas, al 30 de junio de 2012, 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 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Adicionalmente, la tenencia que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., al 30 de junio de 2012, 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	64,41%	100%	Entidad Financiera

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

Los activos y pasivos de las sociedades controladas al 30 de junio de 2012 ascienden a 1.708.643 y 1.518.687, respectivamente, para Banco de Santa Cruz S.A., y 14.272.690 y 12.737.083, respectivamente, para Nuevo Banco de Santa Fe S.A., consolidado con Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

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

2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

La composición de los intereses complementarios en el rubro "Participación de terceros en sociedades controladas" al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

Controlada	Terceros	2012	2011
Banco de Santa Cruz S.A.	Provincia de Santa Cruz	93.078	78.567
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Accionistas minoritarios	101.504	85.544
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (1)	Seguro de Depósitos S.A.	96.427	95.953
	Total	291.009	260.064

(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 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

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.

Por otra parte, la entidad controlada Nuevo Banco de Santa Cruz S.A. mantiene convenios de asistencia crediticia firmados con la Provincia de Santa Cruz, los cuales se actualizan por el CER más una tasa del 12% anual. Dichos convenios mantienen una garantía suspensiva sobre la coparticipación de impuestos. En tal sentido, al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por 7.041 y 13.771, respectivamente, y la Provincia de Santa Cruz se encuentra cumpliendo al día el cronograma de pagos establecido en el respectivo convenio de asistencia. Por otra parte, sobre los depósitos indisponibles, la Entidad reconocerá a la Provincia de Santa Cruz la tasa de interés establecida oportunamente y el CER correspondiente.

b) Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

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

2) Actividades Fiduciarias:

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

- a) Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M: se desempeña como "Agente Administrador" de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el monto del patrimonio fideicomitado es de 266.911 y 265.912, 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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

fideicomitidos. Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el monto del patrimonio fideicomitado es de 6.684 y 6.423, respectivamente.

3) Medidas judiciales:

Diversas personas han iniciado distintas medidas judiciales relacionadas con transacciones que se habrían efectuado en Compañía General de Negocios S.A.I.F.E., sociedad constituida y domiciliada en Uruguay. Del análisis y evaluación efectuado por las autoridades designadas el día 27 de octubre de 2003 y por sus asesores legales externos, surge que no existe responsabilidad de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. por ser, entre otras cuestiones, operaciones que no fueron concertadas con dicha entidad. No obstante lo mencionado, sin perjuicio de continuar con los reclamos que considere pertinentes, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. respondió en las causas, cuyas sentencias le resultaron desfavorables, efectuando los pagos reclamados y, adicionalmente, procedió a contabilizar las provisiones correspondientes a los saldos reclamados en las restantes causas, en función a su grado de probabilidad de ocurrencia.

4) 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 23.586 se han abonado al 30 de junio de 2012 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Provisiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha comunicación, asciende a 36.148 y 41.544, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora,

ISRAEL LIPSICH
Síndico

c) Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

1) Operaciones de la Entidad:

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

2) Fideicomiso Financiero BERSA:

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

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

Al 30 de junio de 2012 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.146, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.050, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.511, 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 2009 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.

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASES CONSOLIDADAS

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 2.5 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) Certificados de participación en fideicomisos financieros – Sin cotización – Fideicomiso BERSA:

Se valoraron a su costo de incorporación al patrimonio de la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. según el balance de exclusión de activos y pasivos del ex - Banco de Entre Ríos S.A., más la actualización hasta el 30 de septiembre de 2007, de acuerdo con lo estipulado en la cláusula 19.1.4. del contrato de Fideicomiso, neto de los rescates efectuados por dicha entidad. Tal como se menciona en la nota 3.c) 2), dicha participación se encuentra totalmente provisionada.

b) 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Para la determinación de los costos de adquisición, la Entidad incorporó los inmuebles recibidos del Fideicomiso BERSA, de acuerdo a lo establecido en la cláusula 19.1.5 del contrato de Fideicomiso, al valor resultante del promedio de dos tasaciones.

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

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

5. ACCIONES LEGALES DE AMPARO SOBRE DEPÓSITOS

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

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

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 6. a los estados contables individuales de Banco de San Juan S.A., al 30 de junio de 2012 sus sociedades controladas mantienen los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro "Otros créditos por intermediación financiera" incluye depósitos en garantía por:
- 30.881, instrumentos emitidos por el B.C.R.A., afectados como garantía de operaciones de pase pasivo efectuadas en el Mercado Abierto Electrónico.
 - 302.352, 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.
- b) El rubro "Créditos diversos" incluye:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- NOBAC y Bonar 2014 por 16.167 entregados 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.
 - 11.568 y 75.017, correspondientes a Bonos CUASIPAR y a Bonos de la Nación Argentina (BONAR) 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 7.635, destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe.
 - Depósitos en garantía por 16.724 a favor de las operaciones realizadas en mercados institucionales y de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - Notas del B.C.R.A. (NOBAC) por 3.276 en garantía por el contrato celebrado con el Gobierno de la Provincia de Entre Ríos.
 - Depósitos en garantía por alquileres por 91.
 - Depósitos en garantía por 22.577 destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
 - Otros depósitos en garantía por 155.
- c) El rubro "Bienes de Uso" incluye 1.947 correspondientes al valor residual de un inmueble situado en la calle Presidente Perón N° 445 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, afectado en garantía de las operaciones realizadas en el Mercado Abierto Electrónico.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

- a) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, Banco San Juan S.A. mantiene registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 802 y 1.234, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden acreedoras de derivados - Valor "nocial" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2012 y 2013 establecidos por los Decretos N° 905/02 y N° 1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional. Dichas opciones se valoraron según el criterio descrito en la nota 2.5.o) a los estados contables individuales y en función de las normas emitidas no afectan la situación patrimonial de la Entidad.
- b) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 16.349 y 15.552, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden - Acreedoras -De derivados - Valor "nocial" de opciones de venta lanzadas", correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2012 y 2013 establecidos por los Decretos N° 905/02 y N° 1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

- c) Al 30 de junio de 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantiene concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos (Lebac y Bonar 2014) por 280.828, cuyos vencimientos se producen el 2 de julio de 2012. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha el valor de mercado de las especies transadas asciende, para los pases activos, a 303.267 y se encuentran registradas en los rubros "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a término".

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2011, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Lebac) por 426.771 y 18.967, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – B.C.R.A. y Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término", respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía, para los pases activos, a 436.613 y, para los pases pasivos, a 20.900 y se encontraban registradas en los rubros "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término" y "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término", respectivamente.

- d) Al 30 de junio de 2012, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 237.701. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente". Asimismo, la Entidad mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 238.154. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".
- e) Como consecuencia del proceso de adquisición del paquete accionario de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., en virtud de ciertas disposiciones del Comité Directivo del Fondo de Garantía de los Depósitos, relacionadas al proceso de venta de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., con fecha 23 de agosto de 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., por el cual, mediante la opción de compra Nuevo Banco de Santa Fe S.A. tendrá derecho a adquirir las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. las que deberán ser pagadas a los quince años, contados desde la fecha de toma de posesión de dicha entidad con más un interés del 4% anual pagadero conjuntamente con el precio. Asimismo, dicha opción de compra podrá ser ejercida por el adquirente (y solo por éste) en cualquier momento desde la fecha de toma de posesión del banco.

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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 121.059 y 119.164, respectivamente.

- f) Al 30 de junio de 2012 la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. mantenía concertadas operaciones de pases activos (Lebac) por 48.814. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas en el rubro

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

"Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente a esa fecha, el valor de cotización de las especies transadas asciende a 48.156.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2011, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.. mantenía concertadas operaciones de pase activos (Lebac y Nobac) por 24.255. Dichas operaciones se encontraban contabilizadas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente a esa fecha, el valor de cotización de las especies transadas ascendía a 27.089.

- g) Al 31 de diciembre de 2011, Banco de Santa Cruz S.A. mantenía concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos por 41.792 y 25.329, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en los rubros "Otros créditos por intermediación financiera – B.C.R.A. y Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término", respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía, para los pases activos, a 46.408 y, para los pases pasivos, a 27.976 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 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN
Y ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N° 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY Nº 19.550)
AL 30 JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2012	2011
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	4.814.135	3.855.508
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	150.976	59.286
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	838.622	870.866
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.824.537	2.925.356
Con seguimiento especial - en observación:	4.153	2.865
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.991	2.301
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.162	564
Con problemas:	-	2.127
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	356
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	1.771
Con alto riesgo de insolvencia:	10.735	18.983
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.965	12.933
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.770	6.050
Irrecuperable:	18.293	12.575
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	15.119	9.653
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.174	2.922
TOTAL CARTERA COMERCIAL	4.847.316	3.892.058

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M. SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ESTADOS DE SITUACION DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY Nº 19.550)
AL 30 JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2012	2011
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación normal:	5.880.678	5.911.408
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.713	1.912
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	569.805	642.905
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.309.160	5.266.591
Riesgo bajo:	39.566	26.347
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	62	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.579	1.931
Sin garantías ni contragarantías preferidas	37.925	24.416
Riesgo medio:	25.308	16.552
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	642	323
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.666	16.229
Riesgo alto:	38.683	33.850
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.476	3.505
Sin garantías ni contragarantías preferidas	36.207	30.345
Irrecuperable:	23.892	21.035
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.579	4.102
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.313	16.933
Irrecuperables por disposición técnica:	51	67
Sin garantías ni contragarantías preferidas	51	67
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	6.008.178	6.009.259
TOTAL GENERAL (1)	10.855.494	9.901.317

(1) Incluye:

	30/06/2012	31/12/2011
- Préstamos (antes de provisiones)	10.423.442	9.454.079
- O.C.I.F. - Obligaciones negociables sin cotización	50.880	54.165
- O.C.I.F. - Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	166.220	199.380
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	195.483	177.623
- Cuentas de orden contingentes - Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores	17.342	12.682
- Cuentas de orden contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	2.127	3.388
	10.855.494	9.901.317

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2012	2011
TÍTULOS PÚBLICOS			
Titulos Públicos a valor razonable de mercado		101.817	158.903
Del país:		101.817	158.903
En pesos		101.803	158.847
- Bonar \$ Badlar + 275 Pbs 2014		85.431	143.776
- Bono Cuasi Par vto. 2045	-	16.322	15.066
- Bonos de Consolidación Proveedores - 8a. Serie	-	46	-
- Bono Hipotecario 2014 Ley 25798	-	4	5
En Moneda Extranjera	-	14	56
- Bonos del Estado Nacional en dólares Libor 2012	-	14	56
Titulos Públicos a costo más rendimiento		33.643	652
Del país:	34.744	33.643	652
En Pesos	34.744	33.643	652
- Bonar \$ Badlar + 275 Pbs 2014	34.253	33.152	-
- Bonos del Gob. Nacional en \$ 2013-Compensación CER/CSV	491	491	652
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.		6.427.311	4.675.344
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado	-	3.459.239	90.100
- LEBAC Internas en \$ 14-11-12	-	326.762	-
- LEBAC Internas en \$ 06-02-13	-	388.956	-
- LEBAC Internas en \$ 26-09-12	-	218.694	-
- LEBAC Internas en \$ 31-10-12	-	300.883	-
- LEBAC Internas en \$ 05-12-12	-	368.150	-
- LEBAC Internas en \$ 29-08-12	-	171.579	-
- LEBAC Internas en \$ 08-08-12	-	172.337	-
- LEBAC Internas en \$ 25-07-12	-	119.154	-
- LEBAC Internas en \$ 09-01-13	-	98.553	-
- LEBAC Internas en \$ 05-09-12	-	253.058	-
- LEBAC Internas en \$ 01-08-12	-	77.996	-
- LEBAC Internas en \$ 12-09-12	-	72.891	-
- LEBAC Internas en \$ 06-03-13	-	43.495	-
- LEBAC Internas en \$ 11-07-12	-	260.312	-
- LEBAC Internas en \$ - Otras	-	586.419	90.100
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento		1.305.254	803.612
- LEBAC Internas en \$ 19-12-12	-	425.651	-
- LEBAC Internas en \$ 10-10-12	-	181.835	-
- LEBAC Internas en \$ 13-02-13	-	109.528	-
- LEBAC Internas en \$ 28-11-12	-	202.914	-
- LEBAC Internas en \$ 24-10-12	-	131.754	-
- LEBAC Internas en \$ 12-12-12	-	175.475	-
- LEBAC Internas en \$ 15-08-12	-	29.617	-
- LEBAC Internas en \$ 22-08-12	-	19.691	-
- LEBAC Internas en \$ 19-09-12	-	19.509	-
- LEBAC Internas en \$ 22-02-12	-	-	231.093
- LEBAC Internas en \$ 21-03-12	-	-	230.481
- LEBAC Internas en \$ 04-04-12	-	-	189.163
- LEBAC Internas en \$ - Otras	-	9.280	152.875
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase		556.457	452.516
- LEBAC Internas en \$ 06-02-13	166.165	166.165	-
- LEBAC Internas en \$ 14-11-12	164.923	164.923	-
- LEBAC Internas en \$ 30-10-13	65.385	65.385	-
- LEBAC Internas en \$ 10-04-13	46.426	46.426	-
- LEBAC Internas en \$ 06-03-13	28.446	28.446	-
- LEBAC Internas en \$ 29-08-12	85.112	85.112	-
- LEBAC Internas en \$ 22-02-12	-	-	335.200
- LEBAC Internas en \$ - Otras	-	-	117.316

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO (ART. 33 - LEY N° 19.550)
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	TENENCIA		
	VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
		2012	2011
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.			
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.			
Notas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		333.346	1.444.742
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-01-13	-	209.701	166.780
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-05-13	-	123.645	114.251
- NOBAC Badlar + 2.5% 23-05-12	-	-	307.265
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-02-12	-	-	172.291
- NOBAC Badlar + 2.5% 28-03-12	-	-	160.942
- NOBAC Badlar + 2.5% 25-01-12	-	-	143.757
- NOBAC Badlar + 2.5% 18-01-12	-	-	127.102
- NOBAC Badlar + 2.5% 14-03-12	-	-	114.878
- NOBAC Badlar + 2.5% - Otras	-	-	137.476
Notas del B.C.R.A. por operaciones de pase		-	321.177
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-02-12	-	-	123.938
- NOBAC Badlar + 2.5% - Otras	-	-	197.239
Notas del B.C.R.A. a costo más rendimiento		773.015	1.563.197
- NOBAC Badlar + 2.5% 21-11-12	-	225.315	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 03-10-12	-	111.947	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-08-12	-	117.972	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 18-07-12	-	102.923	114.382
- NOBAC Badlar + 2.5% 15-08-12	-	73.719	105.375
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-05-13	-	68.053	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 12-09-12	-	21.162	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 05-09-12	-	20.200	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 19-09-12	-	16.382	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 07-11-12	-	15.342	-
- NOBAC Badlar + 2.5% 22-02-12	-	-	262.424
- NOBAC Badlar + 2.5% 21-03-12	-	-	157.798
- NOBAC Badlar + 2.5% 04-04-12	-	-	153.763
- NOBAC Badlar + 2.5% 25-04-12	-	-	153.675
- NOBAC Badlar + 2.5% 16-05-12	-	-	125.399
- NOBAC Badlar + 2.5% 06-06-12	-	-	119.552
- NOBAC Badlar + 2.5% - Otras	-	-	370.829
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS		6.562.771	4.834.899
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS		6.562.771	4.834.899

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15-08-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y
ASOCIADOS S.R.L.

M.SILVINA BELLANTIG
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

NORBERTO M. NACUZZI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.J. Mat. N 2.501

DANIEL PACI
Gerente de Contabilidad

ISRAEL LIPSICH
Síndico