



**Estados contables al 30 de septiembre de 2013 junto con los
Informes de revisión limitada de estados contables de
períodos intermedios y de la Comisión Fiscalizadora**

INFORME DE REVISION LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los Señores Directores de
BANCO DE SANTA CRUZ S.A.
Domicilio legal: Av. Presidente Dr.Nestor C. Kirchner 812
Río Gallegos – Pcia. de Santa Cruz

1. Hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial adjunto de BANCO DE SANTA CRUZ S.A (la Entidad) al 30 de septiembre de 2013 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nuevemeses finalizado en esa fecha. 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 adjuntos, los estados contables mencionados en el párrafo 1. han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la mencionada nota.

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

5. En relación al estado de situación patrimonial de BANCO DE SANTA CRUZ S.A al 31 de diciembre de 2012 y a los estados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes de BANCO DE SANTA CRUZ S.A. por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012, presentados con fines comparativos, informamos que:

- a) Hemos emitido, con fecha 14 de febrero de 2013, un informe de auditoría de los estados contables de BANCO DE SANTA CRUZ S.A al 31 de diciembre de 2012, el cual incluyó salvedades a la aplicación de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables adjuntos. No hemos auditado ningún estado contable a ninguna fecha y por ningún período posterior al 31 de diciembre de 2012.
- b) Hemos emitido, con fecha 14 de noviembre de 2012, un informe de revisión limitada de los estados contables de BANCO DE SANTA CRUZ S.A. por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012, el cual incluyó salvedades a la aplicación de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz, tal como se describe en la nota 4. a los estados contables adjuntos.

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B C R.A.
- b) Al 30 de septiembre de 2013, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 947.212, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2013, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Previsión Social de la Provincia de Santa Cruz, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 393.678, no siendo exigible a esa fecha.

- d) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 13 a los estados contables adjuntos al 30 de septiembre de 2013, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Río Gallegos, Provincia de Santa Cruz,
13de noviembre de 2013

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

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U B A
C.P.C.E.S.C.T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (ver Nota 2.4.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE BANCO DE SANTA CRUZ S.A.

En el marco del Convenio de Vinculación firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Cruz y Banco de Santa Cruz S.A. (la Entidad), con fecha 12 de septiembre de 2008, y ratificado mediante el Decreto Provincial N° 2.555/08 del 2 de octubre de 2008, ésta presta sus servicios principalmente como Agente financiero y Caja obligada del Estado Provincial, encargándose además de:

- a) Gestionar la administración y cobro judicial o extrajudicial de todos los créditos y sus garantías excluidos del Estado de Situación Patrimonial de Transferencia que han sido cedidos por el Banco a la Provincia, como así también la cobranza judicial o extrajudicial de la totalidad de los créditos recibidos del Ente Residual
- b) Canalizar las operaciones de financiamiento de las actividades productivas, dentro del ámbito de la Provincia en el marco de los convenios suscriptos.

Dicho convenio tiene una duración de 10 años a partir del 1° de octubre de 2008, el cual a su vencimiento, podría ser renovado por periodos sucesivos de un año.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

MARCELO LONGON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C. T.M. 1.1.1.1.

BANCO DE SANTA CRUZ S A - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

2.3. Unidad de medida

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

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 y la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A.

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

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2013 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con las cifras 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, se presentan en forma comparativa con las del mismo período del ejercicio precedente.

2.5. Estados de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

2.6. Principales criterios de valuación y exposición

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados contables al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012 fueron los siguientes:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLEMOJ DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.T.A.M. 1111

BANCO DE SANTA CRUZ S.A - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

b) Títulos públicos y privados:

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias con volatilidad publicada por el B.C.R.A. (cartera propia y afectadas a operaciones de pase); se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al cierre del periodo o ejercicio, según corresponda. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada por el B.C.R.A. (cartera propia y afectadas a operaciones de pase), se valoraron al valor de incorporación (ajustado por CER, en caso de corresponder) incrementado en función a la tasa interna de rendimiento al cierre del periodo o ejercicio, según corresponda. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados. El valor de incorporación de las tenencias de Lebac, que dejaron de tener volatilidad publicada por el B.C.R.A. a una fecha determinada, correspondió al valor contable a esa fecha.

c) Devengamiento de intereses

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución exponencial en los periodos en que han sido generados. Respecto de los clientes clasificados en situación "con problemas" y/o "riesgo medio" o categorías subsiguientes, no se devengó interés alguno desde el momento en que se verificó tal situación.

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

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

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

Se valoraron de acuerdo con los precios concertados para cada operación teniendo en cuenta las primas devengadas a la fecha de cierre del periodo o ejercicio, según corresponda. Dichas primas fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

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

Se valoraron de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.6.b)

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pie. Dr. NÉSTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad 25 de noviembre de 2095

g) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización – En pesos:

Se valoraron al costo de incorporación acrecentando el valor de las tenencias en función a la tasa interna de rendimiento al cierre del periodo o ejercicio, según corresponda. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

h) Certificados de participación y títulos de deuda de fideicomisos financieros – Sin cotización:

Se valoraron al valor nominal más los correspondientes intereses devengados al cierre del periodo o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con las condiciones de emisión. Los intereses devengados fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

i) Créditos por arrendamientos financieros:

De acuerdo con la Comunicación "5047" y complementarias del B.C.R.A., se valoraron al valor descontado de la suma de las cuotas mínimas pendientes de cobro (excluyendo las cuotas contingentes), del valor residual previamente pactado y de las opciones de compra, por los contratos de arrendamientos financieros en los cuales la Entidad reviste la 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 - En entidades financieras, actividades complementarias y autorizadas - No controladas:

– Del exterior - Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.: se valuó al costo de adquisición reexpresado al cierre del periodo o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional, convertido a pesos, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.6.a).

– Del país: se valoraron al costo de adquisición reexpresado al cierre del periodo o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional.

k) Bienes de uso y diversos:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado al cierre del periodo o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3., menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL I P S I C H
Síndico

GUILLERMO J DIAZ
Socio
Contador Público U B A
C P C E S C 1° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S A - Avda Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad 25 de noviembre de 2095

l) Bienes intangibles:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado al cierre del período o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3., menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

m) Provisiones del pasivo

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

n) Indemnización al personal de la Entidad:

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

o) Cuentas del patrimonio neto.

Se encuentran reexpresadas de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3., excepto el rubro "Capital social" el cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste de su reexpresión se incluye en el rubro "Ajuste al patrimonio".

p) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada período (ingresos y egresos financieros, cargo por incobrabilidad, ingresos y egresos por servicios, 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 de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3.

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DÍAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T.º IV - F.º 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

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

La Entidad determina el impuesto a las ganancias, aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva estimada en cada período, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e 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 las 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 pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, el importe estimado en concepto de impuesto a las ganancias es de 22.620 y 25.150, respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y se cargó a los resultados 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 VIGENTES EN LA PROVINCIA DE SANTA CRUZ

Las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Santa Cruz, 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 diferencias entre dichas normas que la Entidad ha identificado y considera de significación en relación a los presentes estados contables:

Normas de valuación

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación a la fecha de cierre del período o ejercicio, según corresponda, son los siguientes:

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S A - Avda Pte Dr NESTOR C KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad 25 de noviembre de 2095

Concepto	Ajustes según normas contables profesionales			
	al patrimonio		al resultado	
	30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	30/09/2012
Titulos públicos y privados				
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada por el B.C.R.A. (a)	(167)	(111)	(56)	795
Activo diferido – Impuesto a las ganancias (b)	4.894	1.656	3.238	2.708
Total	4.727	1.545	3.182	3.503

- a) Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada por el B.C.R.A.: estas tenencias se encuentran registradas en función de las reglamentaciones y normas promulgadas por el B.C.R.A que se detallan en la nota 2.6 b) precedente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos instrumentos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Impuesto a las Ganancias: tal como se menciona en la nota 3, la Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales vigentes, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos, y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el periodo. Asimismo, bajo las normas contables profesionales se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

De haberse aplicado las normas contables profesionales vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, hubiera aumentado en 4.727y 1.545, respectivamente. Por otra parte, los resultados de los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2013 y 2012, hubieran aumentado en 3.182y 3.503, respectivamente.

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.F.S.C. T. IV. F. 211

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda Pte Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad 25 de noviembre de 2095

Aspectos de exposición:

- a) La Entidad no ha clasificado sus activos y pasivos en corrientes y no corrientes en función al momento en que se espera que los primeros se conviertan en efectivo o equivalente y en función al momento en que los segundos sean exigibles, tal como es requerido por las normas contables profesionales vigentes
- b) La Entidad no ha presentado compensada la provisión del impuesto a las ganancias con los anticipos pagados por tal impuesto. De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales vigentes, tales partidas relacionadas deben exponerse por su importe neto cuando su compensación futura sea legalmente posible y se tenga la intención o la obligación de realizarla.
- c) Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales vigentes y la realizada por la Entidad sobre los flujos de fondos expuestos en el estado de flujo de efectivo y sus equivalentes, como ser la no segregación de los intereses cobrados y pagados por la Entidad, compra venta de activo fijo expuesta en forma neta, dado que este estado es confeccionado de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- d) Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales vigentes y la realizada por la Entidad sobre las partidas del estado de resultados, dado que este estado es confeccionado de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- e) La Entidad ha presentado como información complementaria la específicamente establecida por la normativa del B.C.R.A. Dicha normativa no contempla la totalidad de los requisitos de exposición de las normas contables profesionales vigentes, como ser la exposición de los plazos de vencimiento para la totalidad de créditos y deudas junto con sus tasas de interés o actualización, información sobre partes relacionadas, el tipo de cambio aplicable a las distintas monedas extranjeras de los activos y pasivos al cierre, etc.

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

La composición de la cuenta Otros/as de los estados de situación patrimonial y de resultados es la siguiente:

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.F.S.C.T. IV. 5.1.1.1

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Ple. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad 25 de noviembre de 2095

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
a) Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	15.693	26.012
Préstamos y anticipos al personal	15.444	11.296
Deudores varios	3.550	3.171
Depósitos en garantía	2.463	2.161
Pagos efectuados por adelantado	2.193	3.279
Saldos a recuperar por siniestros	255	206
	<u>39.598</u>	<u>46.125</u>
b) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras:		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	39.320	11.665
Diversas sujetas a efectivo mínimo	12.548	37.284
Otras retenciones y percepciones	6.664	10.012
Ordenes de pago previsionales pendientes de liquidación	2.231	816
Otras	332	237
	<u>61.095</u>	<u>60.014</u>
c) Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	29.679	37.226
Acreedores varios	16.734	21.019
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	12.036	7.841
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	1.417	1.886
Cobros efectuados por adelantado	-	215
	<u>59.866</u>	<u>68.187</u>
d) Cuentas de orden deudoras - De control - Otras:		
Cartera administrada	155.035	154.299
Valores en custodia	63.128	95.558
Valores al cobro	140	140
	<u>218.303</u>	<u>249.997</u>
	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>
e) Ingresos por servicios - Otros:		
Comisiones por seguros y tarjetas	24.659	20.440
Alquileres de cajas de seguridad	1.593	606
Comisiones por administración de fideicomisos	213	614
	<u>26.465</u>	<u>21.660</u>

MARCELO LONCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U B A
C P C E S C T M V - F 311

BANCO DE SANTA CRUZ S A - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad 25 de noviembre de 2095

	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>
f) Egresos por servicios - Otros:		
Comisiones por servicios bancarios	9.608	8.625
Gastos por facturación de tarjetas de crédito	6.326	4.471
Impuesto sobre los ingresos brutos	3.863	2.864
	<u>19.797</u>	<u>15.961</u>
g) Utilidades diversas - Otras:		
Ajustes e intereses por créditos diversos	2.476	1.850
Otras	4.123	1.534
	<u>6.599</u>	<u>3.384</u>
h) Pérdidas diversas - Otras:		
Donaciones	1.530	1.633
Impuesto sobre los ingresos brutos	152	209
Otras	399	1.773
	<u>2.081</u>	<u>3.615</u>

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2013, el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Banco Central de la República Argentina" mantiene 84.375 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en dicha entidad por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

Asimismo, el rubro "Créditos diversos - Otros" incluye depósitos en garantía por:

- 2.329a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
- 134 en concepto de alquileres.

7. OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL ART. 33° - LEY N° 19.550 Y OTRAS SOCIEDADES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con la entidad controlante y otras sociedades relacionadas son los siguientes.

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U B A
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

	2013			2012
	Entidad Controlante Banco de San Juan S.A.	Entidades Vinculadas		Total
		Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	
ACTIVO				
Otros créditos por intermediación financiera	-	42.574	-	80.258
PASIVO				
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	34.042	-	89.086
Obligaciones diversas	1.763	703	379	2.499

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, los resultados de los periodos de nueve meses correspondientes a las operaciones efectuadas con la entidad controlante y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

	2013			2012
	Entidad Controlante Banco de San Juan S.A.	Entidades Vinculadas		Total
		Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	
RESULTADOS				
Ingresos financieros	-	6.370	-	5.316
Egresos financieros	-	109	-	5
Egresos por servicios	1	-	-	1
Gastos de Administración	6.595	1.872	134	2.594

8. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

Mediante la Ley Nacional N° 24.485 y el Decreto N° 540/95, 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 los 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 "Seguros de Depósitos Sociedad Anónima" (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 constituidos por las entidades

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILERMO DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C.T. IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

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.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A., hasta la suma de 120 y 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 a plazo fijo adquiridos por negociaciones secundarias; b) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la entidad financiera, 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) 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.

A la fecha, el aporte al mencionado Fondo de Garantía asciende al 0,015%. Asimismo, y para cubrir necesidades de recursos del Fondo, el B.C.R.A. podrá requerir la integración, en carácter de anticipo, del equivalente de hasta veinticuatro aportes mínimos normales.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de septiembre de 2013, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases pasivos de títulos públicos por 34.042. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera - Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 42.574, y se encontraban registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera - Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término".

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos por 80.258. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera - Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 89.066 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 positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2013 y 2012 ascienden a 6.384 y 6.304, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros - Otros". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los periodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2013 y 2012 ascienden a 59 y 1.627 y se encuentran imputados en el rubro "Egresos financieros - Otros".

MARCELO LONGON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL I. PSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.B.E.S. 1111-1111

BANCO DE SANTA CRUZ S A - Avda Pte Dr NESTOR C KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad, 25 de noviembre de 2095

10. EVOLUCIÓN DE LAS ACCIONES LEGALES POR RECURSOS 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 otros/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 que los depositantes tienen derecho a obtener el reintegro del depósito, estableciendo la forma en que los mismos serán devueltos. Asimismo, las costas fueron impuestas en el orden causado y se confirmaron las costas de primera y segunda instancia.

Al 30 de septiembre de 2013, los juicios de amparo pagados por la Entidad ascienden a miles de pesos 7.148. De dicho importe, la Entidad pagó 5.146 miles de pesos a dólar libre y 2.002 miles de pesos en pesos.

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

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.E.S.C.T.M. 12345

BANCO DE SANTA CRUZ S A - Avda Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad 25 de noviembre de 2095

11. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

11.1 Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo:

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de septiembre de 2013 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes.

Concepto	Pesos	Moneda extranjera
Disponibilidades:		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	106.427	23.634
Otros créditos por intermediación financiera:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	84.017	358
Total	190.444	23.992

11.2 Capitales mínimos:

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

Concepto	30/09/2013
Exigencia de capitales mínimos	149.465
Responsabilidad patrimonial computable	253.669
Exceso de integración	104.204

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMOJ DIAZ
Socio
Contador Público U B A
C P C E S C T IV - F 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

12. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del 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. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de normas generales de la Ley de impuestos a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.

Adicionalmente, a partir de las modificaciones introducidas por la Ley N° 26.833, publicada en el Boletín Oficial y con vigencia a partir del 23 de septiembre de 2013, las distribuciones de dividendos (excepto en acciones) a personas físicas del país o personas físicas o jurídicas del exterior, estarán sujetas a un impuesto del 10% en concepto de impuesto a las ganancias.

- c) Mediante la Comunicación "A" 5072.5385 y modificatorias, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se registren asistencias financieras del citado organismo por iliquidez ni deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas detalladas en las mencionadas comunicaciones que deben cumplirse.

Por su parte, se destaca que la Entidad cumple con la normativa vinculada a 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.

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 legales y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado, las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

Independientemente de lo expuesto, el Banco no distribuirá dividendos en efectivo dando cumplimiento a la Comunicación "A" 5273 (incremento de un 75% por sobre la exigencia de capitales mínimos para el cálculo de la distribución citada).

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora:

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C.T. IV - F. 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLFGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

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

Tal como se menciona en la nota 14, con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco de Santa Cruz S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad se encuentra evaluando su inscripción ante dicho organismo en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación - propio".

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 3.500, así como la contrapartida mínima exigida de 1.750, que se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A.

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 cuestiones.

A nivel local, la economía en los últimos años ha reflejado en promedio un crecimiento sostenido y los principales indicadores económicos y financieros presentan una situación distinta a lo mencionado precedentemente, al tiempo que se presentan volatilidades en el precio de los activos financieros y en las tasas de interés. Asimismo, se observan variaciones de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como el costo salarial, los precios de las principales materias primas y el tipo de cambio, que pueden afectar la interpretación de la información contable y la situación patrimonial y los resultados de las compañías en general. Desde el punto de vista normativo se han incrementado las regulaciones y, en lo relativo al mercado cambiario en particular, desde octubre de 2011 el Gobierno Nacional ha impuesto ciertas restricciones para el acceso al mercado único y libre de cambios (MULC), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. Por último, con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales, reglamentada por el Decreto N° 1023/2013 del P.E.N. de fecha 29 de julio de 2013, y por la Resolución General N° 622 de la C.N.V. de fecha 5 de septiembre de 2013. Actualmente, si bien la mencionada regulación prevé un período de transición, la misma se encuentra en proceso de implementación gradual y de análisis por parte de los distintos agentes del mercado. Adicionalmente, han existido diversas presentaciones y requerimientos de clarificación realizados ante dicho organismo.

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.

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICHI
Síndico

GUILLERMOJ DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C.T. IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A - Avda Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad, 25 de noviembre de 2095

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

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T. IV - E. 211

BANCO DE SANTA CRUZ S.A.

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS

Por la presente ratificamos nuestras firmas que obran litografiadas en las hojas que anteceden desde la página N° 1 hasta la página N° 40.

MARCELO LONCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	251,618	257,758
Efectiva	105.367	128.538
Entidades financieras y correspondientes	146.256	129.220
Banco Central de la Republica Argentina	130.061	117.477
Otras del país	2.034	2.480
Exterior	14.161	9.263
B. TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	303,601	376,233
Instrumentos emitidos por el Banco Central de la Republica Argentina	303.601	376.233
C. PRESTAMOS (Anexos B, C y D)	1,287,049	917,572
Al Sector Público no Financiero	5	-
Al Sector Financiero	37.489	40.907
Interbancarios (con cheques)	5.000	31.000
Otras instituciones o entidades financieras locales	27.730	3.446
Intereses, ajustes y diferencias de cobro de vencidas a cobrar	4.759	6.461
Al Sector Financiero no Financiero y Residentes del Exterior	1,274.249	892.076
Aplicables	197.268	109.777
Documentos	131.000	124.992
Hipotecarios	29.513	21.207
Préstamos	113.731	48.213
Personales	662.945	464.309
Tarjetas de crédito	115.497	106.180
Otros	15.786	15.552
Intereses, ajustes y diferencias de cobro de vencidas a cobrar	16.284	12.043
Cobros no aplicados	(27)	(4)
Intereses (documentados)	(8.365)	(9.293)
Intereses (Anexo B)	(24.694)	(15.011)

MARCELO LOHCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T. IV. F. 311

ACTIVO - CONTINUACION	2013	2012
D. OTROS CREDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	198,446	185,647
Banco Central de la República Argentina	84.375	83.941
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término		80.258
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	42.574	
Obligaciones Negociables sin colocación (Anexos B, C y D)	3.312	259
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	33.536	2.333
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	35.295	19.278
(Provisiones) (Anexo J)	(645)	(427)
E. CREDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)	28,414	38,634
Créditos por arrendamientos financieros	28.209	38.441
Intereses, cupones y diferendos de colocación devengados a cobrar	495	583
(Provisiones) (Anexo J)	(290)	(390)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)	160	120
En entidades financieras	154	91
Otras	28	51
(Provisiones) (Anexo J)	(22)	(22)
G. CREDITOS DIVERSOS	39,544	46,024
Otros (Nota 5 a 1)	39.598	45.125
Otros intereses devengados a cobrar	291	208
(Provisiones) (Anexo J)	(345)	(310)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	52,722	45,513
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	3,057	2,810
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	7,913	6,552
Gastos de organización y desarrollo	7.913	6.552
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	15	242
TOTAL DEL ACTIVO	2.172.539	1.877.505

MARCELO LONGÓN
 Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 13-11-2013
 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S P L

ISRAEL LIPSICHI
 Socio

GUILLEPMO J. DIAZ
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.C. T. IV - F. 311

PASIVO	2013	2012
L. DEPÓSITOS (Anexo H e I)	1.754.155	1.434.781
Sector Público no Financiero	266.365	252.298
Sector Financiero	1.587	1.340
Sector Privado no Financiero y Reservas en el Exterior	1.486.233	1.181.143
Cuentas corrientes	203.769	189.022
- Cajas de ahorro	683.118	502.204
Plazo fijo	476.217	389.062
Otros	115.040	105.400
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	8.050	4.454
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA	95.387	149.311
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo I)	250	211
Montos a pagar por compras contada a liquidar y a término	34.042	-
Especies a entregar por ventas contada a liquidar y a término	-	89.086
Otros (Nota 5 b) y Anexo I)	61.095	60.014
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	61.556	69.237
Honorarios	1.690	1.050
Otras (Nota 5 c))	59.866	68.187
O. PREVISIONES (Anexo J)	2.390	2.176
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	646	4.145
TOTAL DEL PASIVO	1.914.133	1.659.650
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	258.406	217.855
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	2.172.539	1.877.505

MARCELO FONCONI
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13/11/2013
PISTRELLI HENRY MARTÍN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLEPMO J. DIAZ
Seco
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T.º IV - F.º 311

CUENTAS DE ORDEN	2013	2012
DEUDORAS		
CONTINGENTES	317.396	170.868
- Garantías recibidas	315.873	169.423
- Cuentas contingentes deudoras por contra	1.523	1.445
DE CONTROL	227.690	257.974
- Créditos clasificados irreuperables	9.387	7.977
- Otras (Nota 5.d):	218.303	249.997
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA	6.557	345
- Fondos en fideicomiso	6.557	345
ACREEDORAS		
CONTINGENTES	317.396	170.868
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	1.523	1.445
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	315.873	169.423
DE CONTROL	227.690	257.974
- Cuentas de control acreedoras por contra	227.690	257.974
DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA	6.557	345
- Cuentas de Actividad fiduciaria acreedoras por contra	6.557	345

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

MARCELO LONCONI
 Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 13/11/2013
 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LISDICH
 Síndico

GUILTERMO J. DIAZ
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.F.S.C.T.M.F. 311

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
 TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	238,583	193,329
- Intereses por préstamos al sector financiero	6,004	4,858
- Intereses por adelantos	16,612	12,715
- Intereses por descuentos	128,493	117,657
- Intereses por préstamos hipotecarios	3,747	2,351
- Intereses por préstamos prendaos	8,890	1,149
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	18,645	17,285
- Intereses por otros préstamos	2,185	3,102
- Intereses por arrendamientos financieros	4,880	5,605
- Resultado neto de títulos públicos y privados	39,874	18,076
- Ajustes Clausula C.F.R.	-	657
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	2,532	2,067
- Otros	6,720	7,202
B. EGRESOS FINANCIEROS	(70,384)	(51,682)
- Intereses por depósitos en cuentas corrientes	-	(401)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(710)	(579)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(54,067)	(38,815)
- Intereses por préstamos intermediarios recibidos (call recibidos)	(170)	(3)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	(11)	(2)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	-	(3)
- Otros intereses	(1,558)	(1,552)
- Ajustes Clausula C.F.R.	-	(657)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(2,167)	(1,747)
- Otros	(1,170)	(903)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACION	168,199	141,647
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(18,567)	(9,987)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	92,876	69,088
- Vinculados con operaciones activas	26,136	17,793
- Vinculados con operaciones pasivas	40,234	29,570
- Otras comisiones	40	65
- Otros (Nota 5 e) 1	26,465	21,660
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(25,541)	(22,113)
- Comisiones	(5,744)	(6,152)
- Otros (Nota 5 f) 1	(19,797)	(15,961)

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MISJEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE FSKETAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILERMO J. DIAZ
Socio
Contador Pública U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T. IV - F. 311

ESTADOS DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(165.353)	(113.346)
- Gastos en personal	(58.778)	(68.652)
- Honorarios a directores y síndicos	(5.352)	(977)
- Otros honorarios	(5.345)	(4.444)
- Propaganda y publicidad	(2.547)	(1.025)
- Impuestos	(8.247)	(6.618)
- Depreciación de bienes de uso	15.701	(4.499)
- Amortización de gastos de organización y desarrollo	(3.059)	(2.297)
- Otros gastos operativos	(25.927)	(19.963)
- Otros	(10.357)	(4.756)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	51.613	65.289
G UTILIDADES DIVERSAS	14.338	10.355
Resultado por participaciones permanentes	32	5
Intereses punitorios	596	501
Creditos incorporados y provisiones desahucadas	7.111	6.465
Otros (Nota 5 ij)	6.599	3.384
H PERDIDAS DIVERSAS	(2.780)	(6.142)
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.F.A.	(15)	(10)
- Cargos por insolvencia de créditos diversos y por otras provisiones	(516)	(2.189)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(138)	(119)
- Otros (Nota 5 iii)	(2.081)	(3.615)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	63.171	69.502
I IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(22.620)	(25.150)
RESULTADO NETO DEL PERIODO - GANANCIA	40.551	44.352

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

MARCELO LONICÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizada

Emitted a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013.
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISPAAEL LIPSICH
Síndico

GUILLELMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.T.S.C. I.V. I. 311

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
 CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS
 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**
 Cifras expresadas en miles de pesos.

COMENTARIOS	2013			2012	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES LEGALES	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL
1. Saldo al inicio del periodo	15.000	18.027	17.791	137.007	277.825
2. Distribución de resultados reasignados aprobada por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas del 1 de marzo de 2012: - Pasiva legal	-	-	11.503	111.503	-
3. Resultado neto del periodo - Ganancia	-	-	-	40.551	40.551
4. Saldo al cierre del periodo	15.000	18.027	59.294	168.085	258.406
					204.693

Las notas 1 a 15 a los estados contables y los anexos complementarios Anexos A al N y O adjuntos son parte integrante de estos estados financieros.

MARCELO LONCONI
 Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

por Curt con Responsabilidad

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro nombre de fecha 13/11/2013
 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L

ISRAEL PESCH
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.C. N.º 14.171.311

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	257,758	205,641
Efectivo al cierre del periodo	251,618	218,065
(Disminución) /Aumento neto del efectivo	(6.140)	12.424
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	110,504	126,430
- Préstamos		
- al Sector Financiero	9.422	(11.416)
- al Sector Público no Financiero	(5)	10,884
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(211,811)	172,568
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(4.259)	267,710
- Créditos por Arrendamientos Financieros	15,100	1.211
- Depósitos		
- al Sector Financiero	227	(2,733)
- al Sector Público no Financiero	14.057	(43,946)
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	248,761	(108,575)
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
- Financiaciones al sector financiero - Interfinancieros (call recibidos)	(170)	(3)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades Financiación)	(56,189)	(295.832)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	92.721	69,300
Pagos vinculados con egresos por servicios	(25.541)	(22.113)
Gastos de administración pagados	(146,078)	(100,288)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(4,460)	(3.826)
Cobros netos por intereses punitorios	581	482
Cobros de dividendos de otras sociedades	49	4
Otros pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(5,931)	(7.578)
Pagos netos por otras actividades operativas	(9,949)	(1.738)
Pagos del Impuesto a las Ganancias e Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	(22,377)	(31.021)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	4,652	19,520

MARCELO FONCON
Gerente de Finanzas

MIGUELA MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T. IV - F. 311

	2013	2012
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(12,910)	(8,449)
Pagos netos por bienes diversos	(385)	(698)
Otros pagos por actividades de inversión	(57)	(7)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(13,352)	(9,154)
Actividades de financiación		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la Republica Argentina - Otros	39	13
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(11)	(22)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	28	(9)
Resultados financieros y por tenencia de efectivo y sus equivalentes (Incluyendo intereses)	2,532	2,067
(Disminución) /Aumento neto del efectivo	(6,140)	12,424

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

MARCELO LONGON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATILSTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T. IV - F. 311

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES (1)	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2013	2012		
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A			303,601	376,233	346,175	346,175
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		-	66,894	144,469	66,894	66,894
Letras en \$ Vto. 07-10-13	46,213	-	29,591	-	29,591	29,591
Letras en \$ Vto. 11-11-13	46,535	-	19,678	-	19,678	19,678
Letras en \$ Vto. 16-10-13	46,273	-	9,947	-	9,947	9,947
Letras en \$ Vto. 09-10-13	46,305	-	7,278	-	7,278	7,278
Letras en \$ Vto. 02-01-13	46,262	-	-	84,878	-	-
Letras en \$ Vto. 16-01-13	46,265	-	-	39,799	-	-
Letras en \$ Vto. 10-01-13	46,268	-	-	19,792	-	-
Letras del B.C.R.A. por Operaciones de Pase		-	-	89,066	42,574	42,574
Letras en \$ Vto. 30-01-13	46,266	-	-	89,066	-	-
Letras en \$ Vto. 09-10-13	46,305	-	-	-	42,574	42,574
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento		-	236,707	142,698	236,707	236,707
Letras en \$ Vto. 26-12-13	46,260	-	43,391	-	43,391	43,391
Letras en \$ Vto. 27-11-13	46,258	-	39,067	-	39,067	39,067
Letras en \$ Vto. 27-10-13	46,531	-	29,727	-	29,727	29,727
Letras en \$ Vto. 07-01-14	46,538	-	28,846	-	28,846	28,846
Letras en \$ Vto. 20-10-13	46,216	-	19,760	-	19,760	19,760
Letras en \$ Vto. 20-11-13	46,248	-	19,576	-	19,576	19,576
Letras en \$ Vto. 04-12-13	46,628	-	19,476	-	19,476	19,476
Letras en \$ Vto. 18-12-13	46,264	-	9,686	-	9,686	9,686
Letras en \$ Vto. 05-03-14	46,235	-	9,349	-	9,349	9,349
Letras en \$ Vto. 26-03-14	46,530	-	9,256	-	9,256	9,256
Letras en \$ Vto. 10-09-14	46,523	-	8,565	-	8,565	8,565
Letras en \$ Vto. 06-02-13	46,244	-	-	49,420	-	-
Letras en \$ Vto. 13-03-13	46,242	-	-	39,038	-	-
Letras en \$ Vto. 27-02-13	46,276	-	-	29,390	-	-
Letras en \$ Vto. 23-01-13	46,277	-	-	19,853	-	-
Letras en \$ Vto. 06-01-13	46,241	-	-	4,984	-	-
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			303,601	376,233	346,175	346,175
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			303,601	376,233	346,175	346,175

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

MARCLO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Per Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISIRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

Anexo B

**CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE 2012**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	465.427	325.113
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	36.753	6.252
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	128.777	81.359
Sin garantías ni contragarantías preferidas	299.897	238.495
Con seguimiento especial		
En observación:	11.781	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.781	-
Con alto riesgo de insolvencia:	266	269
Sin garantías ni contragarantías preferidas	266	269
TOTAL CARTERA COMERCIAL	477.474	325.382
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal:	879.372	639.491
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.374	910
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	42.855	28.242
Sin garantías ni contragarantías preferidas	835.143	610.339
Riesgo bajo:	4.873	15.834
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	197	30
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.676	15.804
Riesgo medio:	7.378	5.035
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	49	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.329	5.035
Riesgo alto:	8.778	5.720
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	9
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.778	5.712
Irrecuperable:	2.675	1.480
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.675	1.480
Irrecuperable por disposición técnica:	27	57
Sin garantías ni contragarantías preferidas	27	57
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	903.103	667.617
TOTAL GENERAL (1)	1.380.577	992.999

(1): Incluye:

	2013	2012
Prestamos (antes de provisiones)	1.311.743	932.983
O.C.T. - Obligaciones negociables sin calificación	3.312	269
O.C.T. - Otros compromisos en las Normas de Clasif. de Deudores	35.295	19.278
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	28.704	39.074
Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores	1.523	1.445
	1.380.577	992.999

MARCELO ORCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Ejecutiva

Firmado y efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 13/11/2013
 PIETRELLI HIRIBY MARTIN Y ASOCIADOS S.P.U.

ISRAEL HIPSICH
Síndico

GUILERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.F.S.C.T. IV - F. 311

Anexo C

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Numero de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	238,752	17%	141,726	14%
- 50 siguientes mayores clientes	220,561	16%	175,930	18%
- 100 siguientes mayores clientes	67,039	5%	52,462	5%
- Resto de clientes	854,225	62%	622,881	63%
TOTAL (1)	1,380,577	100%	992,999	100%

(1) Ver Anexo "B"

MARCELO LONCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Sindico

GUILLEMO J DIAZ
Socio
Contador Publico U B A.
C P C E S C T " IV - F " 311

APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento							Total
		1 mes	3 meses	5 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses		
- Sector Público no Financiero	-	2.119	-	-	-	-	-	-	2.119
- Sector Financiero	-	6.016	52	-	2.053	5.109	27.439	40.709	40.709
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior	20.704	384.439	64.509	68.203	120.611	235.593	443.690	1.337.749	1.337.749
TOTAL (1)	20.704	392.574	64.601	68.203	122.664	240.702	471.129	1.380.577	1.380.577

(1) Ver Anexo 'B'

MARCELO LONCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DÍAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C.T.º IV - F.º 311

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

IDENTIFICACION	CONCEPTO	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	MOTOS POR ACCION	CANTIDAD	MPOPIE		INFORMACION SOBRE EL EMISOR								
						2013 Items de pasivos	2012 Items de pasivos	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	PERIODO DE EJERCICIO				
BOLSA DE VALORES ARGENTINAS COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS No controladas																
	BO-09-31544-0	Dineros	1	1	5.500	22	22	22	31/12/2011	650	371	50				
	BO-09-31544-0	Dineros	10	1	150	6	29	29	31/02/2012	39	126	133				
LU-055549505	Del Exterior -Banco S.A. - Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.	Dineros	-	-	1.171.50	154	51	51	31/12/2012	270.990	825.475	33.032				
TOTAL DE PARTICIPACIONES (31)						192	147									
						182	147									

Los datos correspondientes al valor nominal unitario y al libro estado contable están expresados en miles de dólares estadounidenses

En la fecha se encuentra totalmente provisionada

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 existe una provision por riesgo de desvalorización de 22

MARCELO LONCOVI
Gerente de Finanzas

MIGUELA MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILHERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público J.B.A.
C.P.C.E.S.C.T.V. - F. 311

Financiado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13/11/2013
PISTRELLI HEYER MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

Anexo F

MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERIODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERIODO
					AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
BIENES DE USO							
- Inmuebles	17.757	884	1.028	-	50	417	19.252
- Mobiliario e instalaciones	15.721	4.085	63	39	10	1.797	18.033
- Maquinas y equipos	10.955	5.514	910	78	5	3.160	14.151
- Vehiculos	325	185	-	-	5	102	409
- Diversos	745	357	-	-	5	225	877
TOTAL	45.513	11.026	2.001	117		5.701	52.722
BIENES DIVERSOS							
- Obras en curso	800	388	(153)	935		-	100
- Anticipo compra de bienes	367	3.256	(1.848)	-		-	1.775
- Otros bienes diversos	433	637	-	731	varios	138	251
- Papeleria y útiles	1.160	607	-	836		-	931
TOTAL	2.810	4.888	(2.001)	2.502		138	3.057

MARCELO LONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socia
Contador Público U.S.A.
C.P.C.E.S.C.T. IV - F. 311

Anexo G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERIODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERIODO
				AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Gastos de organización y desarrollo .,	6.552	4.636	176	varios	3.099	7.913
TOTAL	6.552	4.636	176		3.099	7.913

(1) Corresponde, principalmente a desarrollo de sistemas efectuados por terceros ajenos a la Entidad

MARCELO LONCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Sindico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Numero de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
10 mayores clientes	314.041	18%	359.843	25%
- 50 siguientes mayores clientes	288.622	16%	198.949	14%
- 100 siguientes mayores clientes	122.433	7%	84.643	6%
- Resto de clientes	1.029.059	59%	791.346	55%
TOTAL	1.754.155	100%	1.434.781	100%

MARCELO LONCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 13-11-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

Anexo I

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento			Total
	1 mes	3 meses	6 meses	
Depósitos	1.604.846	102.681	46.628	1.754.155
Otras obligaciones por intermediación financiera:				
- Banco Central de la República Argentina - Otros	250	-	-	250
- Otras	61.095	-	-	61.095
Total	61.345	-	-	61.345
TOTAL	1.666.191	102.681	46.628	1.815.500

MARCELO LONCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Sindico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C.T.º IV - F.º 311

ANEXO J

**MOVIMIENTO DE PREVISIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL FINAL DEL PERIODO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Prestamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	15.011	18.205	5.397	2.125	24.694
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	432	351	54	73	656
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad	350	11	111	-	250
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización	22	-	-	-	22
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	310	35	-	-	345
TOTAL	16.165	18.602	6.572	2.198	25.997
DEL PASIVO					
- Otras contingencias	2.160	511	192	97	2.382
- Compromisos eventuales	16	-	8	-	8
TOTAL	2.176	511	200	97	2.390

MARCELO LONCON
 Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 13-11-2013
 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICHT
 Sindico

GUILLERMO J. DIAZ
 Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES			CAPITAL SOCIAL	
CLASE	CANTIDAD	VOTOS POR ACCION	EMITIDO	INTEGRADO
			EN CIRCULACION	
ORDINARIAS				
- Clase "A"	7.350.000	1	7.350	7.350
- Clase "B"	7.650.000	1	7.650	7.650
TOTAL	15.000.000		15.000	15.000

MARCELO LONCÓN
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 13-11-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socio
Contador Público U B A
C P C E S C T° IV - F° 311

Anexo L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	TOTAL	2013			TOTAL
		Moneda			
		Dólar EEUU	Euro	Pesos Chilenos	
ACTIVO					
Disponibilidades	46.829	43.445	2.625	759	41.906
Préstamos	5.825	5.825	-	-	4.882
Otros créditos por intermediación financiera	358	358	-	-	304
Participaciones en otras sociedades	154	154	-	-	91
Créditos diversos	1.893	1.893	-	-	1.554
Partidas pendientes de imputación	-	-	-	-	189
TOTAL ACTIVO	55.059	51.675	2.626	759	48.923
PASIVO					
Depositos	43.850	43.850	-	-	31.532
Otras obligaciones por intermediación financiera	7.018	7.018	-	-	4.811
Partidas pendientes de imputación	20	20	-	-	-
TOTAL PASIVO	40.888	40.888	-	-	36.343
CUENTAS DE ORDEN					
DEUDORAS					
- Contingentes	7.356	7.356	-	-	6.765
- De control	8.755	8.755	-	-	11.392
TOTAL DEUDORAS	16.111	16.111	-	-	18.157

MARCELO LONGONI
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 13/11/2013
 DISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLEMO J. DIAZ
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.S.C. T. IV - F.º 311

Anexo N

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2013		2012
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
Prestamos:	8.293	8.293	5.687
Adelantos:	6.957	6.957	5.393
- Sin garantías ni contra garantías preferidas	6.957	6.957	5.393
Hipotecarios y Prendarios	163	163	-
- Con garantías y contra garantías preferidas	163	163	-
Personales:	531	531	232
- Sin garantías ni contra garantías preferidas	531	531	232
Tarjetas:	447	447	62
- Sin garantías ni contra garantías preferidas	447	447	52
Otros	195	195	-
- Sin garantías ni contra garantías preferidas	195	195	-
Créditos por arrendamientos financieros	79	79	119
Participación en otras sociedades	6	6	29
TOTAL	8.378	8.378	5.835
PREVISIONES	84	84	58

MARCELO CONCON
Gerente de Finanzas

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 13-11-2013
 INSTRUMENTO HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

ISRAEL LIPSICH
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ
Socia
Contador Público UBA
C.P.C.E.S.C. T.I.V. F. 311

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
 Cifras expresadas en miles de pesos

OPERACIONES DE PASO	OPERACIONES	TIPO DE LIQUIDACIÓN	AMBITO DE NEGOCIACIÓN O CONTRAPARTE	Pago Proyectado Ponderado Distribución Ponderada en meses	Pago Proyectado ponderado en meses	Pago Proyectado Ponderado de liquidación de Ejercicios	MONTO
Operaciones de Paso	Intermediación - Cuenta Propia	Con Entrega del Subyacente	Mercado Abierto Eléctrico S.A.				\$2.574

MARCELO LOCONI
Gerente de Finanzas

MIGUEL MULLERSTADT
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Finalizado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 13.11.2013
 PISTRELLI HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S R L

Dr. Comisión Fiscalizadora

OSCAR LIPSICH
Síndico

GUILLEMO J. DIAZ
Socío
Ciudad: Pucico UBA
C.P.C.E.C.T.I.V. F. 311

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
BANCO DE SANTA CRUZ S.A.

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de comisión fiscalizadora de BANCO DE SANTA CRUZ S.A., hemos efectuado una revisión limitada de los documentos detallados en el párrafo I. siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN LIMITADA

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2013.
- b) Estado de resultados por el periodode nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el periodode nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, y
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes por el periodode nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013.
- e) Notas 1 a 15 y anexos A a L, N y O a los estados contables al 30 de septiembre de 2013.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo I. se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I., hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 13de noviembre de 2013, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina 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. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión limitada efectuada por dicha firma profesional.

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 conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión. Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

III. PÁRRAFOS ACLARATORIOS

Tal como se describe en la nota 4. a los estados contables adjuntos, los estados contables mencionados en el párrafo I. 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 Santa Cruz en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la mencionada nota.

IV. CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 13 de noviembre de 2013 que emitió el contador Guillermo J. Díaz (socio de la firma Pistrelli, Henry Martín y Asociados S.R.L.), no hemos tomado conocimiento de hechos o circunstancias que hagan necesario efectuar modificaciones significativas a los estados contables de BANCO DE SANTA CRUZ S.A. mencionados en el párrafo I., para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo III, con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz.

Adicionalmente, en cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias vigentes informamos:

- a) los estados contables 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) no tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 13 a los estados contables individuales adjuntos al 30 de septiembre de 2013, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Río Gallegos, Provincia de Santa Cruz,
13 de noviembre de 2013

Por Comisión Fiscalizadora

Israel Lipsich
Síndico
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C A.B.A. T° XIII – F° 216