

BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M.
(en liquidación)

San Jerónimo 2480, 1er. Piso - Santa Fe - Provincia de Santa Fe

Actividad principal: ver nota 1
Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio: 12 de julio de 1991
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 12 de julio de 2090

EJERCICIO ECONÓMICO
INICIADO EL 1º DE ENERO DE 2011

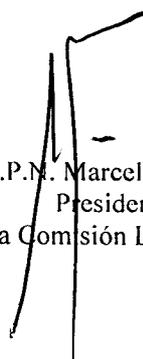
ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(en pesos - nota 3)

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

838.034.373.324 acciones ordinarias de V/N \$ 0,0001
de 1 voto cada una

Suscripto e Integrado

83.803.437


C.P.N. Marcelo Schiavi
Presidente
de la Comisión Liquidadora

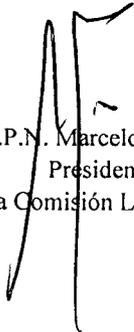
BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M. (en liquidación)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(en pesos - nota 3)

	31.12.2011	31.12.2010
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (nota 7a)	-	331.574
Inversiones (nota 7b)	608.262	608.262
Otros créditos (nota 7c)	-	-
Bienes diversos pendientes de liquidación (nota 3.3.c y 7d)	416.413	386.413
Total del Activo Corriente	<u>1.024.675</u>	<u>1.326.249</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Bienes de uso e inmuebles desafectados (nota 3.3.c y Anexo A)	11.268.880	11.298.880
Total del Activo no Corriente	<u>11.268.880</u>	<u>11.298.880</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>12.293.555</u>	<u>12.625.129</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar (nota 7e)	-	316.974
Remuneraciones y cargas sociales	-	14.600
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE Y DEL PASIVO	<u>-</u>	<u>331.574</u>
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	<u>12.293.555</u>	<u>12.293.555</u>
TOTAL DEL PASIVO Y EL PATRIMONIO NETO	<u>12.293.555</u>	<u>12.625.129</u>

Las notas 1 a 10 y los anexos A, B y C forman parte integrante de estos estados.


C.P.N. Marcelo Schiavi
Presidente
de la Comisión Liquidadora

BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M. (en liquidación)

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(en pesos - nota 3)

	31.12.2011	31.12.2010
Recursos vinculados con el proceso de liquidación:		
Aportes recibidos (recupero de la cartera administrada - Decreto N° 1358, art. 3) (nota 6)	-	8.479.950
Ingresos por alquileres	-	2.483.968
Total de ingresos de la actividad de liquidación	-	10.963.918
Otros Ingresos		
Renta por colocación de fondos y tenencia de títulos	-	1.447.129
Intereses ganados mutuo Empresa Provincial de la Energía	-	1.434.288
Recupero de provisiones	-	38.047
Venta de bienes	-	91.431
Diferencia de cotización	-	-
Por revaluación de títulos públicos y dólares	-	959.209
Por revaluación monedas de oro y plata	-	127.581
Otros	-	19.046
Total de otros ingresos	-	4.116.731
Total de recursos	-	15.080.649
Gastos de la actividad de liquidación		
Gastos de administración (Anexo C)	-	(1.586.198)
Amortizaciones (Anexo C)	-	(872.480)
Gastos de la liquidación (incluye gastos judiciales) (Anexo C)	-	(789.437)
Total de gastos de la actividad de liquidación	-	(3.248.115)
Otros Egresos		
Reclamos judiciales y extrajudiciales	-	(4.881.243)
Aumento de provisiones - Intereses y costas juicios	-	(1.074.298)
Aumento de provisiones - Inversiones	-	(82.923)
Aumento de provisiones - Otros créditos	-	(805.699)
Otros	-	(15.910)
Total de otros egresos	-	(6.860.073)
Saldo del proceso de liquidación del período	-	4.972.461

Las notas 1 a 10 y los anexos A, B y C forman parte integrante de estos estados.

C.P.N. Marcelo Schiavi
 Presidente
 de la Comisión Liquidadora

BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M. (en liquidación)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(en pesos - nota 3)

Movimientos	Capital	Aportes no capitalizados (Nota 4)			Ajustes al patrimonio	Distribución parcial (Nota 4)	Resultados no asignados	Saldo del proceso de liquidación	Saldo al 31.12.2011
		Aportes no reintegrables	Aportes irrevocables para futuros aumentos de capital	Primas de emisión de acciones					
Saldos al inicio del ejercicio	83.803.437	3.368.671	418.498.623	96.201.214	125.548.618	(4.335.545)	(717.977.457)	7.185.994	12.293.555
Bienes cedidos a la provincia de Santa Fe (Nota 4)						-			-
Saldos del proceso de liquidación del periodo (según estado respectivo)								-	-
Bienes del fideicomiso Ley 24.441 (Nota 5, 6 y 9)								-	-
Saldos al cierre del período	83.803.437	3.368.671	418.498.623	96.201.214	125.548.618	(4.335.545)	(717.977.457)	7.185.994	12.293.555
Saldos al cierre del ejercicio finalizado al 31.12.2010	83.803.437	3.368.671	418.498.623	96.201.214	125.548.618	(4.335.545)	(717.977.457)	7.185.994	12.293.555

Las notas 1 a 10 y los anexos A, B y C forman parte integrante de estos estados.

C.P.N. Marcelo Schiavi
Presidente
de la Comisión Liquidadora

BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M. (en liquidación)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(en pesos - nota 3)

	31.12.2011	31.12.2010
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio		
Caja y bancos	331.574	1.786.610
Inversiones equivalentes a efectivo	7.726.660	14.116.955
	<u>8.058.234</u>	<u>15.903.565</u>
Efectivo al cierre del periodo		
Caja y bancos	-	331.574
Inversiones equivalentes a efectivo	8.543.847	7.726.660
	<u>8.543.847</u>	<u>8.058.234</u>
(Disminución neta) aumento del efectivo	<u>485.613</u>	<u>(7.845.331)</u>
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
<u>Actividades operativas</u>		
Saldo del proceso de liquidación del periodo		4.972.461
Bienes cedidos a la provincia de Santa Fe (Nota 4)		(450.187)
Bienes del fideicomiso Ley 24.441 (Nota 5, 6 y 9)		(14.470.244)
<u>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:</u>		
Amortización de bienes de uso		872.480
Aumento de provisiones - Intereses y costas juicios		1.074.298
Aumento de provisiones - Otros créditos - Por riesgo de irrecuperabilidad		1.006.699
Aumento de provisiones - Inversiones - Por riesgo de irrecuperabilidad	817.187	928.760
Utilización de provisión para otros créditos		(66.891)
Utilización de provisión inversiones		(151.283)
Utilización de provisión de cuentas por cobrar		(98.896)
Bajas inmuebles		79.697
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
Aumento de inversiones		(727.957)
Disminución de cuentas por cobrar		1.480.258
Aumento de otros créditos		(939.504)
Disminución de bienes diversos pendientes de liquidación		473.300
Disminución de cuentas por pagar	(316.974)	(1.494.932)
Disminución de deudas provenientes del proceso de privatización		(38.698)
Aumento de remuneraciones y cargas sociales	(14.600)	(19.461)
Disminución de cargas fiscales		(275.231)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>485.613</u>	<u>(7.845.331)</u>
(Disminución neta) Incremento del efectivo	<u>485.613</u>	<u>(7.845.331)</u>

Las notas 1 a 10 y los anexos A, B y C forman parte integrante de estos estados.

C.P.N. Marcelo Schiavi
 Presidente
 de la Comisión Liquidadora

BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M.

(en liquidación)

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(cifras en pesos)

1. PROCESO DE PRIVATIZACIÓN Y POSTERIOR LIQUIDACIÓN

Con fecha 29 de julio de 1996 el Poder Ejecutivo Provincial promulgó la Ley N° 11.387 por la que autorizó la privatización de, como mínimo, el 70% del paquete accionario del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Ese porcentaje no incluyó la participación que correspondía a personal de la Institución.

El día 30 de junio de 1998 se constituyó la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad con la totalidad de los accionistas que representaron el 100% del capital social con derecho a voto y los miembros del Directorio y Comisión Fiscalizadora.

En dicha oportunidad se aprobó la determinación de los activos y pasivos que integraban la Unidad de Negocios a la fecha de toma de posesión según balance de corte al 30 de junio de 1998 y el aumento de capital del Nuevo Banco de Santa Fe S.A. hasta la suma de \$ 60.000.000, integrado con el aporte de dicha Unidad de Negocios. Asimismo, se cedió a la Provincia hasta el 10% de los bienes que la constituyen, en reconocimiento a su participación en la Unidad de Negocios.

Como consecuencia de lo señalado precedentemente se instruyó a los representantes de la Sociedad para que concurren a la Asamblea de Accionistas del Nuevo Banco de Santa Fe S.A. proponiendo el aumento del capital referido e integrando conjuntamente con la Provincia el aporte de la Unidad de Negocios.

Finalmente, se aprobó la venta de la totalidad de las acciones clase "A" del Nuevo Banco de Santa Fe S.A. al Banco General de Negocios en su carácter de adjudicatario según Decreto N° 941/98 del Poder Ejecutivo Provincial, en todos los términos y condiciones previstos en el Pliego de Bases y Condiciones, y teniendo en cuenta la Resolución del Banco Central de la República Argentina N° 309 del 11 de junio de 1998.

A efectos de proceder a la instrumentación de la operación se autorizó al Presidente del Directorio a firmar los Contratos de Compraventa de Acciones y de Fideicomiso y Administración cuya suscripción fue aprobada mediante Decreto N° 1449 del 30 de junio de 1998. En tanto se delegó en la Autoridad de Aplicación la instrumentación del pase de la Unidad de Negocios por parte del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. al Nuevo Banco de Santa Fe S.A. otorgando, a favor de la Autoridad de Aplicación, todas las facultades necesarias para efectivizar y notificar la transferencia de todos los activos y pasivos integrantes de la Unidad de Negocios y para suscribir todos los actos jurídicos necesarios a fin de inscribir dicha transferencia en los registros que correspondan.

Como consecuencia de la Resolución N° 667 del Banco Central de la República Argentina de fecha 13 de noviembre de 1997 por la que se autorizó al Nuevo Banco de Santa Fe S.A. a funcionar como banco comercial minoritario y en virtud de la revocación para funcionar por parte del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. dispuesta por la Comunicación "B" 6351 del 30 de junio de 1998 se procedió a disponer la liquidación de la Sociedad en el marco de las normas aplicables. Por lo tanto, a partir del 1° de julio de 1998 el Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. se encuentra en proceso de liquidación.

De acuerdo con el art. 12 de la Ley N° 10.582 la Provincia de Santa Fe es subsidiariamente responsable por las obligaciones contraídas por el Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (en liquidación) que no pudieren ser canceladas con recursos de la Sociedad. Asimismo, el art. 1° del Decreto N° 1.452 del Poder Ejecutivo Provincial dispone que dicha responsabilidad subsidiaria, alcanza a todas las obligaciones y/o pasivos del Banco que no se encuentren comprendidos en la Unidad de Negocios que fuera transferida a favor de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. con motivo del proceso de privatización.

- Con fecha 29 de marzo de 1995, el Gobierno de la Provincia de Santa Fe promulgó el Decreto N° 583 que expresa lo siguiente:
 - a) “Disponer la capitalización del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. hasta la suma de \$ 121.918.344.”
 - b) “El monto expresado se integrará con la suma de \$ 6.918.344 en Bonos de Consolidación en Moneda Nacional - Ley N° 23.982 y \$ 115.000.000 en efectivo, con más los intereses acumulados por el período de gracia que transcurre entre el 1ro. de enero y el 30 de abril de 1995, en 52 cuotas mensuales iguales y consecutivas de \$ 2.308.000 cada una más un interés del 13% nominal anual”, desde el mes de junio de 1995 en adelante.
 - c) “En garantía del cumplimiento del aporte de \$ 115.000.000 y sus intereses, la Provincia de Santa Fe afectó los recursos de coparticipación federal, Ley N° 23.548, y autorizó al Banco de la Nación Argentina para que mensualmente detraiga los montos pertinentes y los acredite al Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.”
- Mediante el Decreto N° 731 del 23 de mayo de 1997 se dispuso que, con fondos provenientes de la asistencia financiera otorgada por el Fondo Fiduciario para el Desarrollo Provincial a la Provincia de Santa Fe, se capitalice al Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. por la suma de \$ 17.915.279,93. Los fondos fueron aplicados a la cancelación de la deuda con el Banco Central de la República Argentina en concepto de redescuentos por situaciones de iliquidez transitorias cuyo origen se remonta al 5 de enero de 1995, conforme a lo establecido en el artículo 6° inciso 1 acápito a) del Convenio suscripto entre la Provincia de Santa Fe y el Fondo Fiduciario para el Desarrollo Provincial.

Con fecha 26 de junio de 1998, el Gobierno de la Provincia de Santa Fe promulgó el Decreto N° 1410 que dispone, entre otras cosas, la efectivización de aportes de capital al Banco de Santa Fe S.A.P.E.M., de acuerdo con lo consignado en los artículos 6°, 11° y 16° de dicha norma.

Con relación a la transferencia a favor de la entidad de títulos públicos Global 2017 por \$ 38.200.000 propiedad de la Provincia, se ha registrado el compromiso de aporte al 30 de junio de 1998, efectuándose la liquidación a favor del Nuevo Banco de Santa Fe el 3 de julio de 1998. El valor capitalizado fue el valor de cotización de los títulos transferidos al 30 de junio de 1998: \$ 38.329.500. Este crédito ha sido aportado a la Unidad de Negocios.

Asimismo, en virtud de la autorización del Ministerio de Hacienda y Finanzas para encomendar al Banco de la Nación Argentina -en su carácter de fiduciario del Fondo Fiduciario para el Desarrollo Provincial- para que transfiera a la entidad los bonos emitidos en el marco del Convenio de Asistencia Financiera Integral entre el Fondo Fiduciario y la Provincia de Santa Fe, dichos bonos fueron capitalizados a su valor actual neto que al 30 de junio de 1998 ascendía a \$ 63.487.406,35, todo ello de acuerdo a lo normado en el Pliego de Bases y Condiciones de la Licitación (Decreto N° 1560/97 y sus modificatorios). Este crédito ha sido aportado a la Unidad de Negocios.

De los aportes capitalizados mencionados en los párrafos precedentes se han descontado los siguientes conceptos:

- a) Aporte al Nuevo Banco de Santa Fe S.A. por aumento de capital del Gobierno de la Provincia de Santa Fe y destinado al Programa de Propiedad Participada por un total de \$ 6.000.000.
- b) Precio de venta del 90 % de las acciones del Nuevo Banco de Santa Fe S.A. por \$ 57.426.000. Cabe consignar que por Resolución N° 238 del 30 de junio de 1998 del Ministerio de Hacienda y Finanzas se dio por cumplida la acreditación del pago del precio de las acciones clase A representativas del 90 % del capital del Nuevo Banco de Santa Fe S.A. conforme, lo establecido en el artículo 2do. del Convenio de depósito fiduciario en garantía en el Banco de la Nación Argentina, con la transferencia de fondos en dicha Entidad Financiera. Por Decreto N° 1540 del 30 de junio de 1998 se dio por aprobado el convenio y la resolución mencionados.

Con motivo del cumplimiento del punto 7.5.1 d) del Pliego de venta de acciones del Nuevo Banco de Santa Fe S.A. se ha celebrado el contrato de fideicomiso y administración de la cartera de préstamos no incorporados a la Unidad de Negocio. La constitución del fideicomiso ha significado una disminución del Patrimonio Neto del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (e.l.) de \$ 229.583.738. Mediante Decreto N° 3344 del 30 de diciembre de 1998, el Gobierno de la Provincia ordenó instruir al Ministerio de Hacienda y Finanzas que indique al Agente Administrador del Contrato de Fideicomiso y Administración que deposite los importes recaudados por recupero de la cartera administrada en una cuenta a la orden de la Comisión Liquidadora del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (e.l.).

Con fecha 27 de julio y 25 de setiembre de 1998 se promulgaron los Decretos N° 1580 y N° 2322 que modifican el Presupuesto provincial vigente, ampliando las partidas autorizadas no reintegrables para el Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (e.l.) en \$ 651.306 y \$ 1.254.467.

2. OBJETO DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Conforme a la aludida responsabilidad subsidiaria del Estado Provincial, y atento al progresivo avance y al estado actual del proceso de liquidación, la Comisión Liquidadora en su reunión de fecha 5 de noviembre de 2010 resolvió la confección del balance final y proyecto de distribución al 30 de noviembre de 2010.

Consecuentemente, los presentes estados contables han sido preparados al solo efecto de cumplir con su presentación a fecha de cierre del ejercicio ante el organismo de contralor societario. Por los motivos citados, los presentes estados contables no corresponden a un ente en marcha.

3. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES CRITERIOS DE EVALUACIÓN

1) Normas contables aplicadas

Los estados contables se han confeccionado siguiendo, en lo aplicable, los lineamientos establecidos en las Resoluciones Técnicas vigentes sancionadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe.

2) Reexpresión en la moneda homogénea

Las normas contables profesionales requieren la confección de los estados contables en moneda constante, siguiendo el método de reexpresión establecido en la Resolución Técnica N° 6 (con la inclusión de las modificaciones que le introdujo la Resolución Técnica N° 19) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), mediante el empleo de coeficientes de ajuste derivados del índice de precios internos al por mayor (I.P.I.M.) del Instituto Nacional de Estadística y Censos.

De acuerdo con el mencionado método, las mediciones contables fueron reexpresadas por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de agosto de 1995. A partir de dicha fecha, en base a las condiciones de estabilidad económica prevalecientes y de acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales, las mediciones contables no fueron reexpresadas hasta el 31 de diciembre de 2001.

En cumplimiento del Decreto del Poder Ejecutivo Nacional N° 1.269/02 se reanudó la aplicación del método con efectos a partir del 1° de enero de 2002, considerándose las mediciones contables anteriores a esta fecha expresadas en moneda del 31 de diciembre de 2001.

De acuerdo con lo dispuesto por el Decreto del Poder Ejecutivo Nacional N° 664/03, desde el 1° de marzo de 2003 se suspendió la preparación de estados contables en moneda homogénea. Por su parte, y desde el punto de vista de las normas contables profesionales, la expresión de estados contables en moneda homogénea siguió vigente hasta el 30 de septiembre de 2003 (Resolución MD N° 41/03 del Consejo Profesional de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires). La Sociedad decidió discontinuar la reexpresión de la información contable desde el inicio del ejercicio 2003. El efecto de no haber expresado la información contable en moneda homogénea, tal como lo requerían las normas contables profesionales vigentes, no fue significativo sobre los estados contables en su conjunto.

3) Principales criterios de valuación

Los principales criterios empleados en la preparación de los estados contables son:

a) Activos monetarios en moneda nacional:

Se han mantenido a sus valores nominales.

b) Activos en moneda extranjera:

Están valuados a los tipos de cambio aplicables vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

c) Títulos públicos con cotización:

Los títulos públicos se valoraron a sus valores de cotización vigentes a la fecha del balance de liquidación de fecha 30 de noviembre de 2010.

d) Monedas de oro y plata:

Las monedas de oro y plata se mantuvieron al valor de cotización vigentes al cierre del ejercicio correspondiente al balance de liquidación de fecha 30 de noviembre de 2010.

El valor así determinado no excede, en su conjunto, su valor de realización al cierre del ejercicio.

e) Bienes pendientes de liquidación, de uso e inmuebles desafectados:

En razón del actual estado de liquidación de la Sociedad se decidió reflejar contablemente el valor probable de realización de sus bienes. Por tal motivo, al 31 de diciembre de 2001, los bienes inmuebles alquilados al Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y los destinados a la venta fueron, excepto los correspondientes a Casa Rosario, valuados a su valor de mercado estimado de acuerdo con tasaciones efectuadas por peritos en la materia. El mayor valor resultante de esta valuación se imputó en la cuenta "Reserva mayor valor de mercado de inmuebles" del Patrimonio Neto por \$ 2.756.141 a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2011, los valores de los inmuebles valuados según tasaciones al 31 de diciembre de 2001 fueron reexpresados aplicando el procedimiento descrito en esta nota, netos, de corresponder, de amortizaciones acumuladas. Ante la especial situación de la economía argentina en el ejercicio 2002, la Comisión Liquidadora decidió mantener el valor de las tasaciones al 31 de diciembre de 2001 lo que implicó una desvalorización de los importes reexpresados de \$ 12.700.402 (\$9.642.803 de Bienes de Uso y \$3.057.599 de Bienes Diversos pendientes de liquidación). Dicha desvalorización se imputó \$ 2.756.141 contra la "Reserva mayor valor de mercado de inmuebles" y el resto se expuso en el Estado de recursos y gastos del ejercicio 2002 por \$ 9.944.261.

Los valores así establecidos no superan, en su conjunto, los netos de realización de los respectivos bienes al cierre del ejercicio.

f) Patrimonio neto:

• *Capital social y aportes no capitalizados:*

Los saldos al 1ro. de enero de 2011 se expresaron en moneda homogénea en función de lo explicado en los primeros párrafos de esta nota.

El capital se ha mantenido a su valor nominal. El exceso del valor actualizado del capital sobre su valor nominal ha sido expuesto en el patrimonio neto en el rubro "Ajustes al patrimonio".

• *Resultados no asignados:*

Los saldos al 1ro. de enero de 2011 tienen su origen en los valores presentados en los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 y se expresaron en moneda homogénea en función de lo explicado en los primeros párrafos de esta nota.

• *Saldo del proceso de liquidación:*

Los saldos al 1ro. de enero de 2011 tienen su origen en los valores presentados en los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 y se expresaron en moneda homogénea en función de lo explicado en los primeros párrafos de esta nota.

g) Uso de estimaciones:

La preparación de los estados contables de acuerdo con criterios contables vigentes requiere que la Comisión Liquidadora de la Sociedad efectúe estimaciones que inciden en la determinación de los importes de los activos y pasivos y la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables.

Las resoluciones finales e importes reales pueden diferir de las estimaciones efectuadas para la preparación de los estados contables.

4. CAPITAL Y APORTES NO CAPITALIZADOS

Según surge del estatuto del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. el capital social asciende a \$ 83.803.437. Dicha cifra surge del patrimonio neto según los estados contables de liquidación del Banco Provincial de Santa Fe al 30 de abril de 1991.

Los aportes irrevocables para futuros aumentos de capital se componen de las siguientes partidas:

Por los Decretos 3731 y 1398 del Poder Ejecutivo de la Provincia de Santa Fe, el Gobierno de la Provincia acepta la transferencia de determinados inmuebles a la provincia. Tales transferencias se exponen en el estado de evolución del patrimonio neto al 30 de septiembre de 2002 como reintegro de aportes irrevocables por \$ 5.302.586 (en moneda homogénea).

La Comisión Liquidadora, en su reunión de fecha 31 de julio de 2006, resolvió la cesión de inmuebles al estado provincial. Dicha decisión fue ratificada por Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 11 de octubre de 2006, según instrucción recibida por el Decreto N° 2621/06. Mediante la misma se aprueba la distribución parcial de inmuebles a la provincia. Tales transferencias se exponen en el estado de evolución del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2006 por \$ 791.911.

Con fecha 28 de noviembre de 2006, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó la cesión de inmuebles al estado provincial según instrucción recibida por el Decreto N° 2873/07. Mediante la misma se aprueba la distribución parcial de inmuebles a la provincia. Tales transferencias se exponen en el estado de evolución del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2007 por \$ 3.093.447.

La Comisión Liquidadora, en su reunión de fecha 14 de junio de 2010, resolvió la cesión de bienes muebles e inmuebles al estado provincial. Dicha decisión fue ratificada por Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 9 de septiembre de 2010. Mediante la misma se aprueba la distribución parcial de bienes muebles e inmuebles a la provincia. Tales transferencias se exponen en el estado de evolución del patrimonio neto al 30 de junio de 2010 por \$ 450.187.

5. CONSTITUCIÓN DE FIDEICOMISO CON LA CARTERA CEDIDA EN ADMINISTRACIÓN

En cumplimiento de lo establecido en el punto 7.5.4 del Pliego de Bases y Condiciones para la venta del 90 % de las acciones del Nuevo Banco de Santa Fe S.A. se concretó el contrato de Fideicomiso y Administración entre el Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (en liquidación) (fiduciante), la Provincia de Santa Fe (fiduciario) y Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (agente administrador). Esto significó la cesión de la cartera no aportada a la Unidad de Negocios, neta de las provisiones constituidas y los cobros no aplicados, por un total de \$ 229.583.738.

6. DESTINO DE LOS IMPORTES RECAUDADOS POR RECUPERO DE LA CARTERA ADMINISTRADA

El Decreto N° 3344 de fecha 30 de diciembre de 1998 del Poder Ejecutivo de la Provincia de Santa Fe ordenó instruir al Ministro de Hacienda y Finanzas que indique al Agente administrador del contrato de fideicomiso y administración que deposite los importes recaudados por recupero de la cartera administrada en una cuenta a la orden de la Comisión liquidadora del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. Asimismo, ordenó la convocatoria a una Asamblea extraordinaria de accionistas con el objeto de autorizar a la Comisión liquidadora a extraer directamente de la cuenta los fondos necesarios para la atención de sus gastos de funcionamiento, las erogaciones originadas en la defensa legal de la sociedad y la cancelación de su pasivo. La Asamblea extraordinaria de accionistas de fecha 1 de febrero de 1999 autorizó a la Comisión liquidadora a extraer los fondos mencionados.

El Decreto N° 1358 de fecha 7 de junio de 1999, en su artículo 3, dispuso que hasta tanto se concluya el proceso de liquidación del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (en liquidación), el producido de la gestión de administración y cobro de la cartera de créditos encomendada al Nuevo Banco de Santa Fe S.A., en el marco del "Contrato de Fideicomiso y Administración" de fecha 30 de junio de 1998 y de la realización de los activos del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (en liquidación), se aplicará y afectará presupuestariamente a la atención de los gastos de funcionamiento, las erogaciones originadas en la defensa legal de la sociedad y la cancelación de los pasivos del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (en liquidación). El remanente de la aplicación señalada será afectado al destino que disponga el Poder Ejecutivo según lo establecido por el artículo 38 de la Ley provincial N° 11.696.

Con fecha 7 de julio de 2009, se efectuó la transferencia de los certificados de depósitos a plazo fijo a favor de la Tesorería General de la Provincia por un total de \$75.473.300 por aplicación del Decreto N° 1266 del Poder Ejecutivo de la Provincia de Santa Fe de fecha 3 de julio de 2009. Dicha transferencia se dedujo del saldo acumulado del proceso de liquidación en la línea "Transferencia de fondos al estado provincial Decreto N° 1266" del Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009.

En el marco del proceso mencionado en la nota 1 a los presentes estados contables, existían activos pertenecientes al fideicomiso no utilizados al 31 de diciembre del 2010, que por no ser objeto de distribución final a la provincia, la Comisión Liquidadora resolvió exponerlos en el Estado de Evolución del Patrimonio Neto al cierre de dicho ejercicio. El monto total de dichos activos, por \$ 29.954.115, se dedujo del saldo acumulado del proceso de liquidación en la línea “Bienes del Fideicomiso Ley 24.441”.

7. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS

	31.12.2011	31.12.2010
a) <u>Caja y bancos</u>		
Bancos Cta. Cte. contrato Fideicomiso Ley 24.441 (Cuit 30-69992328-8)	-	331.574
b) <u>Inversiones</u>		
Depósitos a plazo fijo - Contrato Fideicomiso Ley N° 24.441 - Fondos afectados (nota 10)		
- moneda nacional	6.789.119	6.073.182
- moneda extranjera (U\$S 266.620. valuados a tipo de cambio de \$4,30)	1.146.466	1.045.216
Menos:		
Previsión para juicios (nota 10 y Anexo B)	(7.935.585)	(7.118.398)
Subtotal	-	-
Títulos públicos	9.536.112	9.536.112
Monedas de oro y plata	608.262	608.262
Subtotal	10.144.374	10.144.374
Menos:		
Previsión por riesgo de irrecuperabilidad (Anexo B)	(9.536.112)	(9.536.112)
Total	608.262	608.262
c) <u>Otros créditos</u>		
Depósitos judiciales por embargos (nota 8)	3.747.803	3.747.803
Menos:		
Previsión por riesgo de irrecuperabilidad (Anexo B)	(3.747.803)	(3.747.803)
Total	-	-
d) <u>Bienes diversos pendientes de liquidación</u>		
Inmuebles y otros recibidos en defensa de créditos	416.413	386.413
e) <u>Cuentas por pagar</u>		
Convenios de pago	-	59.797
Honorarios	-	256.397
Otros	-	780
Total	-	316.974

8. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2011, existían, entre otros, los siguientes:

- Partidas contabilizadas en “Depósitos judiciales por embargos” dentro del rubro “Otros Créditos” por un total de \$ 3.747.803, derivadas de depósitos judiciales efectuados y embargos de fondos originados en distintas causas judiciales en las que la Sociedad es parte (ver nota 9).

- Títulos públicos con cotización y dólares depositados en la Caja de Valores embargados a raíz de distintas causas en las que la Sociedad ha sido demandada por un total de \$ 9.536.112.
- Diecisiete inmuebles sobre los cuales se han trabado embargos, cuyo valor contable asciende a \$ 6.880.179.

9. CONTINGENCIAS

Según el punto 9.6 "Otras deudas" del Anexo XII del Pliego de venta de las acciones clase "A" del Nuevo Banco de Santa Fe S.A., la Provincia asumirá, a través del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (e.l.), en forma exclusiva, cualquier pasivo de esta Sociedad no transferido en forma expresa en el mencionado Pliego. La Sociedad no ha contabilizado provisiones por las contingencias que pueden emanar de las causas judiciales que más adelante se detallan.

Se han reflejado en los presentes Estados Contables, los importes que se corresponden a los juicios contra esta Sociedad con sentencia condenatoria sin posibilidad de modificación alguna al 31 de diciembre de 2010 y una previsión global para intereses y costas de juicios (nota 10).

Los importes de embargos en dinero a que refieren estas notas fueron suministrados por el Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y el Banco Municipal de Rosario, entidades donde se han formalizado los respectivos depósitos.

Por último, es menester remarcar que se han resuelto provisionar como contingencia en forma íntegra los títulos sobre los que pesa un embargo (nota 8 segundo párrafo) y los depósitos judiciales por embargos (nota 8 primer párrafo). Esta metodología ha sido aplicada en función de un estricto criterio de prudencia. Por lo expuesto se describen en esta nota los juicios y los reclamos extrajudiciales de mayor significación:

1. Varios

1.1 "Viviendas Planificadas y GYFSA S.A. c/ Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. s/ daños y perjuicios". La parte actora son la vendedora y constructora de los departamentos ofrecidos dentro del Plan Construfé y reclaman al Banco la falta de asistencia financiera para la ejecución de la obra. El monto de la demanda asciende a \$ 17.572.739. A la fecha se encuentra a fallo de primera instancia.

1.2 Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) Reclama daños y perjuicios con motivo de la estafa de que fue objeto en diciembre de 1992 en el Tesoro Regional Rosario por la suma de \$ 30.000.000. El aludido reclamo se había radicado en el Juzgado Federal de primera instancia N° 2 de Rosario (expediente 72.931 B). El citado Juzgado Federal rechazó la demanda, la cual fue apelada por la perdedora. La Cámara Federal confirmó el fallo de primera instancia que rechazó la demanda. La actora interpuso recurso extraordinario federal el que fue concedido por la Cámara por Resolución N° 235 del 8 de agosto de 2005. Pasó a sentencia el recurso extraordinario invocado por la vencida, con dictamen del Procurador General de la Nación. En fecha 27 de mayo de 2009, la Corte Suprema de Justicia de la Nación adjudicó responsabilidad al Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (en liquidación) por la custodia del tesoro regional del B.C.R.A. y ordenó que la Cámara de Apelaciones dicte nuevo fallo en arreglo a lo expresado. En fecha 30.09.2011, la sala B de la Cámara de Apelaciones dictó Resolución revocando la sentencia de Primera Instancia, haciendo lugar a la demanda incoada por el B.C.R.A. y condenando a nuestra Entidad a pagar las sumas resultantes de la planilla a practicar. El Banco de Santa Fe SAPEM interpuso Recurso Extraordinario ante la Suprema Corte de Justicia de la Nación.

1.3 Lázaro Fernando A. c/Bco. Santa Fe s/Daños y Perjuicios: Se demanda por un capital de \$ 400.000 en concepto de indemnización de los daños y perjuicios que el actor habría sufrido por haber sido sometido a un proceso penal iniciado por denuncia efectuada por el Banco, proceso en el cual se lo sobreyó definitivamente. La causa se encuentra a fallo.

1.4 IBM Argentina c/Provincia de Santa Fe y BSF S.A.P.E.M. e.l. s/dem. Ordinaria: Reclamó cumplimiento de contrato por cánones locativos. Monto de la demanda \$ 3.358.793. Respecto a la acción ordinaria caratulada "IBM Argentina S.A. c/Provincia de Santa Fe y Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (en liquidación) S/Demanda Ordinaria", Expte. 2221/01, de parte del Banco y de Fiscalía de Estado. Conjuntamente con la defensa se interpuso excepción de incompetencia material. El Tribunal se declaró incompetente. La actora apeló la incompetencia, encontrándose en trámite la impugnación ante la Alzada. Expresó agravios la quejosa y contestó Fiscalía de Estado. Actualmente los términos se encuentran suspendidos atento a que las partes están realizando gestiones tendientes a arribar a un eventual acuerdo.

1.5 Pellagagge c/Banco de Santa Fe. Demanda por \$ 1.295.522 y U\$S 178.000. Se está tramitando el beneficio de litigar sin gastos. Aún no se ha corrido traslado de la demanda.

1.6 Espinosa Aroldo Luis c/Banco s/res. Daños y perjuicios. \$ 300.000.

Además, existen 93 causas originadas por diversos motivos que reclaman un capital de \$ 4.991.833,13.

2. Cajas Profesionales

2.1 Caja de Seguridad Social de Abogados y Procuradores de la Provincia de Santa Fe mantiene 6 (seis) reclamos por \$ 2.066.958.

3. Ex – Apoderados de la Institución

Se trata de 171 demandas de apremio promovidas ante diversos Tribunales de la Provincia de Santa Fe por un total de \$ 6.363.547,81.

Con relación a los juicios iniciados por los ex apoderados de la institución reclamando honorarios; a partir del fallo de la Corte en el expediente “Reggiardo, Juan A. C/BSF s/Apremio por honorarios s/Recurso de inconstitucionalidad” exp. 431/98, la Corte Suprema de Justicia de Santa Fe anuló numerosas sentencias de los Tribunales inferiores que, en su gran mayoría, habían condenado al banco.

Recientemente, el Dr. Bejaramo, ex apoderado del banco, desistió de todos los procesos promovidos contra el banco, habiéndose logrado que los juzgados intervinientes restituyan la gran mayoría de los fondos embargados por dicho profesional.

Además, existen 50 expedientes de reclamos judiciales iniciados por los ex apoderados en concepto de aportes a ambas cajas. Monto total reclamado: \$ 558.735,35.

4. Apremios de terceros

Existen un total de 29 demandas por apremio iniciadas por diversas causas judiciales contra la Sociedad. El capital reclamado asciende a \$ 2.256.763,82 siendo las más representativas:

4.1 “BSF c/Cafaratti C. s/Ordinario honorarios Drs. Durando y Córdoba Ayala”, con un capital demandado de \$ 1.370.000. Es un juicio de Cartera Administrada en el que ya se encontraban firmes las regulaciones. No obstante ello, los apoderados del Banco cuestionaron las regulaciones de honorarios efectuadas en base a una liquidación exorbitante y que no se adecua a la realidad de la litis. Se ha dictado sentencia de primera instancia en contra de los intereses de la Sociedad y por ende tal resolución ha sido apelada.

4.2 “Gagliardi Ricardo c/Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. y otros s/Apremio”, con un capital reclamado de \$ 341.000. Se trata de un apremio por honorarios regulados al perito contador interviniente en el juicio “BSF c/Cafaratti C. s/Ordinario - Honorarios Drs. Durando y Córdoba Ayala”. Se opusieron excepciones con idéntico fundamento que en el juicio principal. El ejecutante ha trabado embargo sobre inmuebles de propiedad del Banco.

5. Laborales

5.1 El número de causas por accidentes de trabajo y enfermedades profesionales, asciende a 2 por un total de \$ 150.571. No existen embargos de fondos que tengan origen en estas causas, pero sí sobre inmuebles.

5.2 El número de causas promovidas por ex – agentes de la Institución por cuestiones laborales diversas actualmente ascienden a 84 que totalizan un capital reclamado de \$ 1.850.356,27, siendo las de mayor envergadura las siguientes:

5.2.1 Camargo, Hugo C. c/Banco de Santa Fe S.A. Capital reclamado \$ 150.224.

5.2.2 D’angelo Cesar A. c/Banco de Santa Fe S.A. Capital reclamado \$ 160.000.

5.2.3 Collomb, Eduardo c/BSF. Capital reclamado \$ 183.090. Esta causa se encuentra archivada desde el 05/02/2008, se instará para darle término.

Siguiendo el precedente sentado por la CSJ Provincial en el caso Vieitez, los Tribunales laborales de 1º y 2º instancia continúan declarando la incompetencia del fuero laboral para entender en juicios promovidos por agentes del Banco y

ordenando que, previa readecuación de la pretensión del actor a lo dispuesto por la Ley 11330 en un plazo no superior a los 30 días, la causa sea remitida a la Cámara en lo Contencioso Administrativo correspondiente.

En la Cámara Contencioso Administrativo existen 48 causas que son atendidas por Fiscalía de Estado y en caso de resolución desfavorable, el costo que conlleven, serán soportados por la Sociedad.

6. Organismos Fiscales

6.1 A.F.I.P. Existen varios reclamos (el último de ellos el 6 de mayo de 1998) de AFIP por un total histórico de \$ 7.104.948,61, de intereses moratorios sobre rendiciones de recaudaciones. Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. se opuso a tales reclamos. La provincia fue citada a comparecer en el juicio.

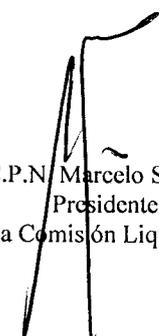
El 10 de octubre de 2006 la Administración Federal de Ingresos Públicos corrió traslado de una demanda reclamando intereses provenientes de depósitos realizados fuera de término, emergentes del convenio de recaudación de impuestos celebrado con el Banco cuando este operaba como Sociedad financiera. El monto del reclamo no está determinado en la demanda pero se estima que en virtud de la tasa de interés solicitada, que fue la aplicable por convenio (interés resarcitorio Ley 11.683 capitalizable por mes) la demanda superaría los cien millones de pesos. El Banco contestó la demanda oponiendo la prescripción y su improcedencia por razones sustanciales por considerar que la falta de rendición en término obedeció a razones no imputables al banco. Los antecedentes se informaron a Fiscalía de Estado. El Tribunal citó a la Provincia de Santa Fe a comparecer en el juicio, quién contestó la demanda y actualmente se encuentra en etapa de producción de pruebas. Se libraron los oficios a los jueces federales con competencia en Santa Fe y Rosario a los efectos de producir las pruebas testimoniales.

6.2 A.P.I. Por resolución del 12 de diciembre de 1996, la Administración Provincial de Impuestos determinó una diferencia a su favor por impuesto de sellos de \$ 317.000 más intereses por \$ 173.000 (cifras a esa fecha). Se interpusieron recursos administrativos rechazados sucesivamente por API y por el Poder Ejecutivo. Se solicitó al Ministerio de Hacienda y Finanzas se propicie la norma administrativa pertinente que dé lugar a la compensación presupuestaria dentro del Presupuesto Provincial entre ambos Organismos. Estos actuados no registran movimientos desde aquella fecha.

10. PREVISIÓN PARA JUICIOS

Al 31 de diciembre de 2011 la Sociedad mantiene una previsión para juicios de \$ 7.935.585. La previsión actual se encuentra integrada por \$ 1.680.841 correspondientes al capital reclamado al Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. (en liquidación) por los demandantes en los juicios con sentencia firme en contra de la Sociedad y por \$ 3.115.538 correspondientes al juicio con IBM – cánones locativos pendientes de liquidación. Asimismo, la Sociedad cuenta con una previsión global de \$ 3.139.206 al 31 de diciembre de 2011 para intereses y costas de juicios.

Para dar cumplimiento a lo mencionado en el primer párrafo de la nota 2 a los presentes estados contables, la Comisión Liquidadora en su reunión de fecha 5 de noviembre de 2010 resolvió la afectación de los fondos mantenidos en los certificados de depósitos a plazo fijo a cubrir los pasivos indicados en el párrafo anterior en los cuales la Sociedad es demandada. Por este motivo, la Comisión Liquidadora ha decidido exponer dichos activos netos de la previsión mencionada en el párrafo anterior. Esta afectación de fondos no significa reconocimiento de deuda en los casos de juicios sin sentencia firme.


C.P.N. Marcelo Schiavi
Presidente
de la Comisión Liquidadora

BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M. (en liquidación)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

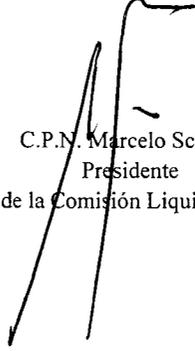
(en pesos - nota 3)

ANEXO A

MOVIMIENTO DE BIENES DE USO E INMUEBLES DESAFECTADOS

	Valor residual al 01.01.2011	Bajas		DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		Valor residual al 31.12.2011
				Años de vida útil asignados	IMPORTE	
BIENES DE USO						
- Inmuebles	11.291.528	(30.000)	(1)	50	-	11.261.528
- Muebles útiles e instalaciones	7.352	-		5	-	7.352
Totales	11.298.880	(30.000)			-	11.268.880

(1) corresponde a reclasificación de inmuebles a Bienes Diversos


C.P.N. Marcelo Schiavi
Presidente
de la Comisión Liquidadora

BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M. (en liquidación)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(en pesos - nota 3)

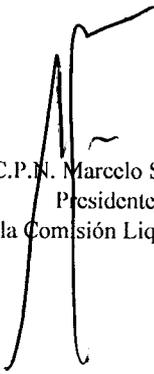
ANEXO B

MOVIMIENTO DE PREVISIONES

	Saldos al 01.01.2011	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31.12.2011	Saldos al 31.12.2010
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Inversiones - Por riesgo de irrecuperabilidad	9.536.112	-	-	9.536.112	9.536.112
- Cuentas por cobrar - Por riesgo de incobrabilidad	-	-	-	-	-
- Otros créditos - Por riesgo de irrecuperabilidad	3.747.803	-	-	3.747.803	3.747.803
TOTALES	13.231.274	-	-	13.283.915	13.283.915
DEL PASIVO					
- Previsión para juicios	3.989.933	806.446 (1)	-	4.796.379	3.989.933
- Previsión para intereses y costas por juicios	3.128.465	10.741 (2)	-	3.139.206	3.128.465
TOTALES	7.118.398	817.187	-	7.935.585	7.118.398

(1) \$ 806.446 corresponde al incremento de los juicios por sentencia firme

(2) \$ 10.741.- corresponde al incremento de los intereses y costas de juicios.



C.P.N. Marcelo Schiavi
Presidente
de la Comisión Liquidadora

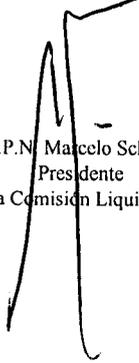
BANCO DE SANTA FE S.A.P.E.M. (en liquidación)

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(en pesos - nota 3)

ANEXO C

GASTOS DE LA ACTIVIDAD DE LIQUIDACIÓN

Rubros	31.12.2011			31.12.2010
	Gastos de administración	Gastos de la liquidación (incluye gastos judiciales)	TOTALES	TOTALES
Sueldos y jornales y cargas sociales	-	-	-	486.701
Honorarios por servicios profesionales	-	-	-	1.199.121
Amortización de bienes de uso	-	-	-	872.480
Alquileres	-	-	-	90.409
Teléfono, franqueo, luz, etc.	-	-	-	12.589
Movilidad y viáticos	-	-	-	3.591
Papelería y útiles de oficina	-	-	-	10.407
Gastos bancarios	-	-	-	2.529
Limpieza	-	-	-	12.594
Intereses y multas impositivas	-	-	-	32.030
Impuesto a los ingresos brutos sobre inmuebles alquilados	-	-	-	102.146
Impuestos y servicios adeudados en inmuebles a vender	-	-	-	189.210
Impuestos y servicios adeudados	-	-	-	77.026
Gastos por baja de inmuebles	-	-	-	85.994
Repuestos y reparaciones	-	-	-	3.926
Sellados	-	-	-	2.681
Diversos	-	-	-	64.681
TOTALES	-	-	-	3.248.115


C.P.N. Marcelo Schiavi
Presidente
de la Comisión Liquidadora