



Nuevo **Banco de Entre Ríos**

**ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2016 JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN
DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO
INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.
C.U.I.T.: 33-70799551-9
Domicilio legal: Monte Caseros 128
Paraná – Provincia de Entre Ríos

I. Informe sobre los estados contables

Introducción

1. Hemos revisado los estados contables de período intermedio adjuntos de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. (“la Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados contables

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), y son también responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el B.C.R.A., aplicables a la revisión de estados contables de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados contables anuales de la Entidad. Una revisión de estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados contables y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos no están presentados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables establecidas por el B.C.R.A.

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

5. Llamamos la atención sobre la nota 4 a los estados contables adjuntos, en la que se describen y cuantifican las principales diferencias en los criterios de medición que resultan de comparar a las normas contables del B.C.R.A., utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos, con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4, pero las diferencias identificadas deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las mencionadas normas contables profesionales para la interpretación de los estados contables adjuntos.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. se encuentran transcritos en el libro Inventarios y Balances y 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 2016, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$6.724.178, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2016, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones y Pensiones de la Provincia de Entre Ríos, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$2.713.531, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2016, según surge de la nota 12 a los estados contables adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.
- e) Con relación a la situación de independencia, el profesional que suscribe este informe manifiesta que no se encuentra comprendido dentro de las inhabilidades e incompatibilidades incluidas en la Ley N° 7.896, el Código de Ética, disposiciones reglamentarias y/o concordantes.

- f) El presente informe se encuentra inscripto en el Folio N° 14 del año 2016, del Registro Documental a cargo del profesional firmante.

Paraná, Provincia de Entre Ríos,
8 de noviembre de 2016

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4906

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	30/09/2016	31/12/2015
A. DISPONIBILIDADES	2.301.242	1.456.274
Efectivo	894.071	695.081
Entidades financieras y corresponsales:	1.407.171	761.193
- Banco Central de la República Argentina	1.337.333	669.948
- Otras del país	691	2.967
- Del exterior	69.147	88.278
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	2.939.343	1.855.571
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	3.333	493
Tenencias registradas a costo más rendimiento	80.477	474.026
Instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Argentina	2.855.533	1.381.052
C. PRÉSTAMOS	8.468.184	7.043.943
Al sector público no financiero (Anexos B, C y D)	309.522	192.077
Al sector financiero (Anexos B, C y D):	181.489	56.278
- Interfinancieros (Calls otorgados)	130.000	-
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	51.152	55.539
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	337	739
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D):	8.144.119	6.923.717
- Adelantos	537.229	270.986
- Documentos	1.121.403	1.288.827
- Hipotecarios	418.225	483.322
- Prendarios	150.629	182.127
- Personales	3.775.212	3.089.510
- Tarjetas	1.807.529	1.488.155
- Otros	235.172	33.774
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	128.876	121.241
- (Cobros no aplicados)	(1.434)	(1.634)
- (Intereses documentados)	(28.722)	(32.591)
(Previsiones) (Anexo J)	(166.946)	(128.129)

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.— Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.— Mat. N° 4906

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO - CONTINUACIÓN	30/09/2016	31/12/2015
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	444.900	909.540
Banco Central de la República Argentina	310.917	260.552
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	-	502.075
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (nota 5.a.)	1.169	1.325
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	68.947	95.628
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D) (Previsiones) (Anexo J)	66.734 (2.867)	52.907 (2.947)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	140	406
Créditos por arrendamientos financieros (Anexos B, C y D)	140	407
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Anexos B, C y D) (Previsiones) (Anexo J)	1 (1)	3 (4)
F. PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	20.259	20.259
Otras (Anexo E) (Previsiones) (Anexo J)	20.438 (179)	20.438 (179)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	362.648	349.147
Otros (nota 5.b.)	366.041	350.283
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones) (Anexo J)	1.834 (5.227)	1.628 (2.764)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	219.044	189.717
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	36.719	39.764
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	9.042	6.768
Llave de negocio	1	1
Gastos de organización y desarrollo	9.041	6.767
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.535	778
TOTAL DE ACTIVO	14.803.056	11.872.167

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	30/09/2016	31/12/2015
L. DEPÓSITOS	12.049.803	8.603.633
Sector público no financiero (Anexos H e I)	2.562.027	1.673.195
Sector financiero (Anexos H e I)	21.648	13.832
Sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos H e I):	9.466.128	6.916.606
- Cuentas corrientes	995.260	777.986
- Cajas de ahorro	3.189.291	2.728.883
- Plazos fijos	4.590.387	2.909.313
- Otros	633.941	457.792
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	57.249	42.632
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	354.866	889.287
Banco Central de la República Argentina (Anexo I)	315	2.045
- Otros	315	2.045
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	-	574.215
Otras (Anexo I) (nota 5.c.)	354.551	313.014
Intereses y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	-	13
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	664.599	844.364
Dividendos a Pagar	-	324.000
Honorarios	22.835	14.013
Otras (nota 5.d.)	641.764	506.351
O. PREVISIONES (Anexo J)	13.990	13.928
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.211	1.438
TOTAL DE PASIVO	13.084.469	10.352.650
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	1.718.587	1.519.517
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	14.803.056	11.872.167

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	30/09/2016	31/12/2015
<u>DEUDORAS</u>	2.973.070	2.587.729
CONTINGENTES:	1.780.042	1.882.110
- Garantías recibidas	1.743.954	1.846.534
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	36.088	35.576
DE CONTROL:	1.193.028	705.619
- Créditos clasificados irrecuperables	91.464	83.433
- Otras (nota 5.e.)	1.101.564	622.186
<u>ACREEDORAS</u>	2.973.070	2.587.729
CONTINGENTES:	1.780.042	1.882.110
- Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	35.576	35.576
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	512	-
- Cuentas contingentes acreedores por contrapartida	1.743.954	1.846.534
DE CONTROL:	1.193.028	705.619
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	1.193.028	705.619

Las notas 1 a 17 a los estados contables y los Anexos A a L y N adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2016	30/09/2015
A. INGRESOS FINANCIEROS	2.591.129	1.686.409
Intereses por préstamos al sector financiero	36.286	16.273
Intereses por adelantos	149.639	94.418
Intereses por documentos	1.274.655	892.243
Intereses por préstamos hipotecarios	87.373	74.430
Intereses por préstamos prendarios	22.826	31.283
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	352.995	222.803
Intereses por arrendamientos financieros	70	155
Resultado neto de títulos públicos y privados	606.670	324.974
Ajuste por cláusula CER	9	19
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	31.827	23.034
Otros	28.779	6.777
B. EGRESOS FINANCIEROS	(1.005.835)	(567.088)
Intereses por depósitos en caja de ahorro	(1.945)	(1.350)
Intereses por depósitos a plazo fijo	(829.069)	(419.619)
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(384)	(2.043)
Otros intereses	(3.271)	(2.595)
Aporte al fondo de garantía de los depósitos	(24.696)	(36.577)
Otros (nota 5.f.)	(146.470)	(104.904)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN - GANANCIA	1.585.294	1.119.321
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(93.945)	(65.917)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	605.196	492.374
Vinculados con operaciones activas	168.476	126.881
Vinculados con operaciones pasivas	418.857	354.252
Otras comisiones	6.769	5.699
Otros	11.094	5.542
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(232.090)	(162.616)
Comisiones	(81.381)	(56.279)
Otros (nota 5.g.)	(150.709)	(106.337)

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	30/09/2016	30/09/2015
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1.109.016)	(830.907)
Gastos en personal	(640.451)	(502.708)
Honorarios a directores y síndicos	(25.835)	(18.734)
Otros honorarios	(24.697)	(18.753)
Propaganda y publicidad	(45.152)	(35.703)
Impuestos	(46.834)	(35.026)
Depreciación de bienes de uso	(40.060)	(26.514)
Amortización de gastos de organización	(3.007)	(4.239)
Otros gastos operativos	(201.211)	(134.669)
Otros	(81.769)	(54.561)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	755.439	552.255
G. UTILIDADES DIVERSAS	115.090	65.005
Intereses punitorios	9.067	5.238
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	60.349	34.973
Otras (nota 5.h.)	45.674	24.794
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(57.662)	(71.438)
Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(38)	(17)
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(12.679)	(44.737)
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(237)	(192)
Otras (nota 5.i.)	(44.708)	(26.492)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	812.867	545.822
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (nota 3.)	(313.797)	(220.844)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	499.070	324.978

Las notas 1 a 17 a los estados contables y los Anexos A a L y N adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	30/09/2016					30/09/2015
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
		LEGAL	FACULTATIVA			
1. Saldos al inicio del ejercicio	267.000	272.711	481.388	498.418	1.519.517	1.345.099
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por las Asambleas de Accionistas de fechas 29/03/2016, complementada por las Asamblea de fecha 14/07/2016, y 21/04/2015 (1):						
- Reserva legal	-	99.684	-	(99.684)	-	-
- Reserva facultativa		-	253.734	(253.734)	-	-
- Distribución de dividendos (2)			(155.000)	(145.000)	(300.000)	(324.000)
3 Resultado neto del período - ganancia	-	-		499.070	499.070	324.978
4 Saldos al cierre del período	267.000	372.395	580.122	499.070	1.718.587	1.346.077

(1) Ver adicionalmente Nota 15.

(2) Corresponde a los dividendos de las acciones preferidas de titularidad de Seguros de Depósitos S.A. (SEDESA) por 950 y los correspondientes a acciones ordinarias de titularidad Nuevo Banco de Santa Fe SA, por 299.050, autorizados por el B.C.R.A. mediante Resolución 440 de fecha 05 de agosto de 2016.

Las Notas 1 a 17 a los estados contables y los Anexos A a L y N adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2016	30/09/2015
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio (1)	1.456.274	1.260.445
Efectivo al cierre del período (1)	2.301.242	1.229.299
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	844.968	(31.146)
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros (Pagos) netos por:		
- Títulos públicos y privados	(1.069.536)	(255.929)
- Préstamos:		
- al sector financiero	(88.925)	(9.759)
- al sector público no financiero	(117.436)	155.829
- al sector privado no financiero y residentes en el exterior	628.360	(449.501)
- Otros créditos por intermediación financiera	511.000	263.301
- Créditos por Arrendamientos Financieros	336	537
- Depósitos:		
- al sector financiero	7.816	373
- al sector público no financiero	888.832	(105.612)
- al sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.715.294	1.153.768
- Otras obligaciones por intermediación financiera:		
- Financiaciones al sector financiero - Interfinancieros (call recibidos)	(384)	21.158
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	15.922	(44.012)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	599.496	489.953
Pagos vinculados con egresos por servicios	(232.090)	(162.616)
Gastos de administración pagados	(928.838)	(714.295)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(5.281)	(3.439)
Cobros netos por intereses punitivos	9.029	5.221
Otros (Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(278)	(12.787)
Pagos netos por actividades operativas	(154.645)	(120.832)
Pago del Impuesto a las ganancias	(274.493)	(191.204)
Flujo neto de efectivo generado en actividades operativas	1.504.179	20.154

(1) La definición de la partida "Efectivo y sus equivalentes" adoptada por la Entidad comprende el rubro Disponibilidades.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2016	30/09/2015
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
(Pagos) netos por bienes de uso	(68.059)	(55.858)
Cobros / (Pagos) netos por bienes diversos	2.808	(16.680)
Flujo neto de efectivo (utilizado) en las actividades de inversión	(65.251)	(72.538)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:		
- Banco Central de la República Argentina:		
* Otros	(1.787)	(1.796)
Pagos de dividendos	(624.000)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(625.787)	(1.796)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	31.827	23.034
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	844.968	(31.146)

Las notas 1 a 17 a los estados contables y los Anexos A a L y N adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver Nota 2.4)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

1.1. Constitución de la Entidad

Con fecha 21 de mayo de 2002, el Poder Ejecutivo Nacional (PEN) emitió el Decreto N° 838/02 a través del cual dispuso la constitución del Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (NBERSA), con el objeto social de operar como Entidad Financiera en los términos de la Ley de Entidades Financieras (LEF), y cuyo capital inicial fue suscripto en un noventa y nueve por ciento (99%) por el Banco de la Nación Argentina (BNA) y en un uno por ciento (1%) por la Fundación Banco Nación Argentina (FBNA). En la misma fecha, el Directorio del Banco Central de la República Argentina (BCRA) dispuso entre otras cuestiones, mediante su Resolución N° 316/02, autorizar a NBERSA a funcionar como Banco Comercial Minorista y aprobar la constitución del Fideicomiso BERSA. Con fecha 4 de junio de 2002 se firmó el contrato constitutivo de NBERSA.

NBERSA, como consecuencia de la aplicación del procedimiento del artículo 35 bis de la LEF al ex Banco de Entre Ríos S.A. (ex BERSA), asumió los pasivos privilegiados del ex BERSA y recibió, en contrapartida, el Bono A del Fideicomiso Financiero de Banco de Entre Ríos S.A. (Fideicomiso BERSA), quien fue destinatario de los activos excluidos del ex BERSA.

Con fecha 24 de septiembre de 2004, se presentó al BCRA un Programa de Saneamiento y Venta del NBERSA. Consecuentemente con dicho programa, SEDESA resolvió acceder a una asistencia financiera consistente en la suscripción e integración en efectivo, por parte del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD), de 95 millones de acciones preferidas de VN\$1 cada una más una prima de emisión \$1 por acción (ver nota 11.).

Luego de un primer llamado a licitación para la venta de las acciones de la Entidad declarado desierto, con fecha 15 de junio de 2005, se realizó el segundo llamado a licitación, que resolvió, entre otras cuestiones preadjudicar las Acciones Ordinarias del NBERSA al Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

Con fecha 17 de junio de 2005, BNA y FBNA como vendedores y Nuevo Banco de Santa Fe S.A. como comprador, suscribieron el contrato de compraventa de las acciones ordinarias de NBERSA; lo cual fue aprobado por el Directorio del BCRA mediante Resolución N° 276/05, de fecha 11 de agosto de 2005.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

1.2. Agente Financiero de la Provincia

Con fecha 16 de septiembre de 2005, NBERSA y la Provincia de Entre Ríos suscribieron el contrato de Agente Financiero, a través del cual la Entidad prestará los siguientes servicios:

- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en la Entidad los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores del Poder Ejecutivo, sus Ministerios y Secretarías, la Legislatura Provincial, el Poder Judicial, los Organismos Provinciales descentralizados, autárquicos y las empresas y/o sociedades del Estado Provincial.
- Agente Financiero de la Provincia, por lo que tiene exclusividad, entre otras cuestiones, para percibir los recursos de coparticipación de impuestos nacionales, percibir los impuestos, servicios, tasas y contribuciones provinciales, prestar los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Dirección General de Rentas.

El mencionado contrato tenía un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 el mencionado contrato fue prorrogado por 5 años conforme a lo previsto en el contrato original.

Por otra parte, la Entidad mantiene un convenio de asistencia crediticia firmado el 4 de noviembre de 2014 con la Provincia de Entre Ríos, el cual se actualiza a una tasa de interés compuesta de una porción fija establecida 6% nominal anual y de una porción variable fija del 20,3125 % nominal anual, que se modificará en forma diaria, conforme la variación del promedio de las tasas BADLAR para bancos privados. Dicho convenio mantiene una garantía suspensiva sobre la coparticipación de impuestos.

Adicionalmente, con fecha 10 de junio de 2016 la Entidad conjuntamente con Banco Macro S.A., Banco Santander Río S.A., Banco Patagonia S.A., Bacs Banco de Crédito y Securitización S.A. y Banco Hipotecario firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Entre Ríos, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa referencial (Tasa Variable) y un interés punitivo a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tiene una duración de nueve trimestrales y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía.

En tal sentido, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las asistencias mencionadas se encuentran registradas en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por un total de 307.283 y 187.401 respectivamente.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

1.3. Fideicomiso Financiero BERSA

Con fecha 21 de mayo de 2002 se celebró el Contrato de Fideicomiso Financiero de Banco de Entre Ríos S.A., denominado Fideicomiso BERSA, entre el ex Banco de Entre Ríos S.A. en carácter de Fiduciante y el BNA en carácter de Fiduciario, designándose al Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. como Beneficiario, en virtud de la Resolución N° 316/02 del Directorio del BCRA. Dicho Fideicomiso fue constituido en los términos de la Ley de Fideicomisos Financieros N° 24.441, recibiendo ciertos activos del ex Banco de Entre Ríos S.A. y emitiendo como contrapartida Certificados de Participación tipo "A" privilegiados (CPA) y tipo "B" (CPB) subordinados a la cancelación total del CPA.

Vencido el plazo original y luego de sucesivas prórrogas, a la fecha, el Fideicomiso Bersa se encuentra en proceso de liquidación.

Al 30 de septiembre de 2016 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.315, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.287, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668 de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A".

El último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2014 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad, ha decidido previsionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

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

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 BCRA.

2.2. Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados contables de acuerdo con las normas mencionadas precedentemente requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos, pasivos, ingresos, y gastos, así como en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

2.3. Unidad de medida

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo con lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos y a lo requerido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del BCRA y la Resolución General N° 441 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como el costo salarial, la tasa de interés y el tipo de cambio, igualmente podrían afectar los presentes estados contables, por lo que esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo que revela la Entidad en los presentes estados contables.

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del BCRA, el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con las cifras al cierre del ejercicio precedente, mientras que el estado 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 2016, se presentan en forma comparativa con los 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 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015 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 del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil del período o ejercicio correspondiente. Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de cambio de pase comunicados por la mesa de operaciones del BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

b) Títulos públicos y privados:

- Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se valuaron al valor presente informado por el BCRA más los cupones pendientes de cobro. La diferencia del valor presente fue imputada a los correspondientes estados de resultados.

- Tenencias a costo más rendimiento:

Se valuaron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de retorno (TIR) al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

- Instrumentos emitidos por el BCRA:

i. Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Se valuaron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

ii. Tenencias a costo más rendimiento:

Se valuaron al valor de incorporación incrementado en función a la TIR al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

c) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución lineal o exponencial según corresponda, de acuerdo con las normas establecidas por el BCRA, en el período o ejercicio 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) Devengamiento del Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER):

Los créditos y obligaciones han sido actualizados por aplicación del CER del último día hábil del período o ejercicio correspondiente.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

e) 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 BCRA.

f) Fideicomiso BERSA – Certificados de participación sin cotización:

Se valoraron a su costo de incorporación según el balance de exclusión de activos y pasivos del exBERSA, más la actualización hasta el 12 de septiembre de 2007, de acuerdo con lo estipulado en la cláusula 19.1.4. del contrato de Fideicomiso, neto de los rescates efectuados por la Entidad. Dicha participación se encuentra totalmente provisionada (Ver nota 6.a).

g) Fideicomisos financieros – Otros:

La Entidad posee Valores representativos de deuda y Títulos de deuda de fideicomisos financieros – Sin cotización, los cuales se valoraron al costo de incorporación, aplicando en forma exponencial la TIR correspondiente hasta la fecha de cierre del período o ejercicio correspondiente. Los devengamientos de la TIR fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

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

Se valoraron al costo de incorporación, aplicando en forma exponencial la TIR correspondiente hasta la fecha de cierre del período o ejercicio correspondiente. Los devengamientos de la TIR fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

i) Créditos por arrendamientos financieros:

De acuerdo con la Comunicación "A" 5047 y complementarias del BCRA, 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.

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.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

j) Participaciones en otras sociedades:

Se valoraron a su valor de costo reexpresado conforme al procedimiento descrito en la nota 2.3. o a su valor patrimonial proporcional, el menor, considerando el último balance disponible de cada una de las sociedades menos las correspondientes provisiones por riesgo de desvalorización constituidas.

k) Bienes de uso y diversos:

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

l) Bienes intangibles:

Gastos de organización y desarrollo: se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3. menos las correspondientes amortizaciones 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 las futuras pérdidas puedan ocurrir y cuando esas pérdidas pueden ser razonablemente estimadas.

n) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

Las indemnizaciones han sido registradas con cargo a los resultados del período o ejercicio 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 sus valores de origen.

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.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

- 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.

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

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

El impuesto a la ganancia mínima presunta 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, y considerando lo establecido por la Ley N° 27.260, el mencionado gravamen se encuentra vigente por los ejercicios económicos que finalizan hasta el 31 de diciembre de 2018, inclusive. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada Ley prevé para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables.

Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la Entidad estimó un cargo por impuesto a las ganancias por 313.797 y 220.844, respectivamente, no correspondiendo determinar impuesto a la ganancia mínima presunta por los períodos de seis meses terminados en dichas fechas.

Con fecha 12 de noviembre de 2010, la Entidad presentó un recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de la Nación, contra una Resolución de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) que impugnaba la aplicación de quebrantos acumulados y el prorrateo de gastos, en los períodos fiscales 2003 y 2004. El 18 de junio de 2014 el Tribunal Fiscal dicta sentencia, convalidando los criterios aplicados por el Banco y revocando la Resolución emitida por AFIP, y con expresa imposición de costas al mencionado organismo. Con fecha 3 de febrero de 2015, la Entidad toma conocimiento que el citado Ente desiste de apelar dicha sentencia, con lo cual queda firme el criterio aplicado por la Entidad en la determinación de su obligación impositiva por los períodos fiscales 2003 y 2004.

Por otra parte, la Entidad presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la AFIP un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal de 2014 por un total de 92.353, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. A la fecha de los presentes estados contables, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

4. PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES DEL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES ARGENTINAS VIGENTES EN LA PROVINCIA DE ENTRE RÍOS

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos difieren en ciertos aspectos de los criterios de valuación de las normas contables establecidas por el BCRA. 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.

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Concepto	Ajustes según normas contables profesionales			
	al patrimonio		al resultado	
	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	30/09/2015
Títulos públicos y privados				
Tenencias a costo más rendimiento -a-	700	26.200	(25.500)	(43.200)
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento -b-	2.300	2.000	300	300
Bienes intangibles -Gastos de organización y desarrollo -c-	-	-	-	600
Activo (Pasivo) diferido - Impuesto a las ganancias -d-	45.500	18.100	27.400	29.500
Total	48.500	46.300	2.200	(12.800)

- a) Títulos públicos - Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad mantiene sus tenencias de Letras de la Provincia de Entre Ríos registradas en función de las reglamentaciones y normas promulgadas por el BCRA que se detallan en la nota 2.6.b) -Tenencias a costo más rendimiento- precedente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Instrumentos emitidos por el BCRA – Tenencias a costo más rendimiento: estas tenencias se encuentran registradas en función de las reglamentaciones y normas promulgadas por el BCRA que se detallan en la nota 2.6.b)ii. precedente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- c) Al 30 de septiembre de 2015, la Entidad mantenía activado en el rubro Bienes Intangibles las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación “A” 5180 y complementarias del BCRA, netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas. Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

d) 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 temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales se 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 argentinas vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 hubiera aumentado en aproximadamente 48.500 y 46.300, respectivamente. Por otra parte, los resultados de los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, hubieran aumentado en aproximadamente 2.200 y disminuido en aproximadamente 12.800, respectivamente.

5. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Con fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual fueron establecidos los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las NIIF. emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), para la confección de estados contables de las entidades bajo su supervisión correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018, así como de sus períodos intermedios.

De acuerdo con dicho proceso de convergencia, la entidad elaboró y presentó al BCRA su propio plan de convergencia junto con la designación de un responsable, conforme a lo requerido por la Comunicación "A" 5635 del BCRA.

Adicionalmente, la Entidad presentó ante el BCRA los Informes de Avance del plan de convergencia, junto con los correspondientes informes de auditoría interna, de acuerdo con lo requerido por la normativa mencionada.

Con fecha 31 de marzo y 30 de septiembre de 2016, la Entidad presentó ante el BCRA una conciliación de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2016, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 5844 y complementarias.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad se encuentra en etapa de implementación del mencionado proceso de convergencia hacia las NIIF.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

6. 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:

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
a) Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores		
Certificados de participación en Fideicomisos Financieros - Sin cotización - Fideicomiso BERSA (1)	1.169	1.169
Valores representativos de deuda – Fideicomisos Financieros - Sin cotización	-	156
	<u>1.169</u>	<u>1.325</u>
(1) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se encuentran 100% previsionados (ver nota 1.3.).		
b) Créditos diversos – Otros		
Anticipo de Impuestos	142.582	148.977
Préstamos y anticipos al personal	79.979	73.235
Pagos efectuados por adelantado	77.504	56.918
Depósitos en garantía – Operaciones con tarjetas de créditos (ver nota 7.)	27.498	27.112
Depósitos en garantía – Adelantos del BCRA a las E.F. con destino a financiaciones al sector productivo (ver nota 7.)	-	18.387
Deudores varios	22.683	17.244
Depósitos en garantía – Garantía del Contrato de Agente Financiero (ver nota 7.)	9.864	7.355
Depósitos en garantía - Garantía de operaciones con el Mercado Abierto Electrónico	5.931	1.055
	<u>366.041</u>	<u>350.283</u>
c) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras		
Diversas sujetas a efectivo mínimo	146.541	154.157
Cobranzas y operaciones por cuenta de terceros	99.076	90.043
Otras retenciones y percepciones	32.645	32.521
Obligaciones por financiaciones -Compras-	21.104	18.838
Órdenes de pago previsionales pendientes de pago	50.315	14.965
Otros	4.870	2.490
	<u>354.551</u>	<u>313.014</u>
d) Obligaciones diversas – Otras		
Impuestos a pagar	376.902	333.442
Acreedores varios	149.975	115.503
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	97.362	37.314
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	9.649	12.790
Otras	7.876	7.302
	<u>641.764</u>	<u>506.351</u>
e) Cuentas de orden – Deudoras – De control – Otras		
Créditos CFI reactivación productiva	237.485	206.369
Títulos públicos y privados en custodia	254.652	197.169
Valores al cobro	360.390	40.337
Préstamos garantizados en custodia	144.008	14.760
Préstamos inclusión financiera cedidos	19.358	-
Otros valores en custodia	85.671	163.551
	<u>1.101.564</u>	<u>622.186</u>

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
f) Egresos financieros – Otros		
Impuesto a los ingresos brutos	(84.349)	(59.974)
Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene	(62.121)	(44.716)
Primas pases pasivos Sector Financiero	-	(214)
	<u>(146.470)</u>	<u>(104.904)</u>
g) Egresos por servicios – Otros		
Impuesto a los ingresos brutos	(30.665)	(25.995)
Servicios Franqueos	(34.675)	(22.102)
Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene	(22.616)	(19.383)
Servicios Red Link	(19.313)	(12.512)
Servicios Visa	(18.319)	(10.608)
Servicios Mastercard	(12.955)	(8.392)
Seguros prestamos ATM	(1.394)	-
Otras comisiones	(10.771)	(7.345)
	<u>(150.709)</u>	<u>(106.337)</u>
h) Utilidades Diversas -Otras		
Intereses por préstamos al personal	16.244	12.220
Otros	29.430	12.574
	<u>45.674</u>	<u>24.794</u>
i) Pérdidas diversas – Otras		
Donaciones	(5.934)	(3.637)
Impuesto a los ingresos brutos	(4.705)	(2.903)
Trámites y cargos judiciales	(846)	(704)
Pérdidas por quebrantos tarjeta de crédito	(1.158)	(288)
Ajuste e intereses obligaciones diversas	(1.154)	(622)
Otros	(30.911)	(18.338)
	<u>(44.708)</u>	<u>(26.492)</u>

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2016, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. poseía los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) Otros créditos por intermediación financiera – BCRA: incluye 310.917 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) Participaciones en otras sociedades - Otras: se incluyen 20.000, correspondiente a dos aportes de 10.000, respectivamente, realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R. El primero se efectuó con fecha 18 de diciembre de 2012 y fue renovado con fecha 7 de noviembre de 2014, mientras que el segundo se efectuó con fecha 30 de diciembre de 2015.
- c) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 27.498 correspondientes a saldos depositados en otras entidades, afectados en garantía de operaciones realizadas con tarjetas de crédito.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

- d) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 9.864 correspondientes a Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado) mantenidos como garantía de su actuación como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- e) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 5.931 (4.855 corresponden a Letra del BCRA Vto. 09/11/2016, 976 a Letra del BCRA Vto. 02/11/2016 –tenencia registrada a costo más rendimiento– y 100 en efectivo) destinados a constituir el Fondo de Garantía Inicial para operar en el segmento de Negociación garantizado con Contraparte Central del Mercado Abierto Electrónico.

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con la Entidad controlante y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

	30/09/2016				2015
	Entidad controlante	Entidad relacionada	Entidad relacionada	Total	Total
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
ACTIVO					
Créditos Diversos	-	942	24	966	3.159
PASIVO					
Obligaciones Diversas	2.685	17.588	-	20.273	328.712
CUENTAS DE ORDEN					
Fianzas otorgadas	3.443	-	-	3.443	3.443

Los resultados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, correspondientes a las operaciones efectuadas con la Entidad controlante y otras sociedades relacionadas son las siguientes:

	30/09/2016				30/09/2015
	Entidad controlante	Entidad relacionada	Entidad relacionada	Total	Total
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
RESULTADOS					
Ingresos Financieros	11.289	242	633	12.164	2.377
Egresos Financieros	(313)	-	-	(313)	(512)
Ingresos por servicios	44	-	-	44	846
Gastos de Administración	(15.699)	(50.457)	-	(66.156)	(45.615)
Utilidades Diversas	-	180	180	360	143

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

9. 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 BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituidos por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA, 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 ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 450 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 BCRA; 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 BCRA correspondiente al día anterior al de la imposición (el BCRA 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 partir del aporte con vencimiento el 7 de abril de 2016 se estableció la reducción del aporte al mencionando Fondo de Garantía de 0,06% 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.

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de septiembre de 2016 la Entidad no tenía concertadas operaciones de pases vigentes. Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad tenía concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 501.087. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, el valor de cotización al 31 de diciembre de 2015 de las especies transadas asciende a 574.215 y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 ascienden a 21.535 y 2.838, 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 el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 asciende a 214 y se encuentra imputado en el rubro "Egresos financieros - Otros".

11. CAPITAL SOCIAL

Tal como se menciona en la nota 1.1. con fecha 21 de mayo de 2002, a través del Decreto N° 838/02 se creó el NBERSA, siendo el capital inicial suscripto por BNA y FBNA en un 99% y 1%, respectivamente. Con fecha 4 de junio de 2002, se firmó el contrato constitutivo de la Entidad, estableciéndose un Capital Social de 15.000. Posteriormente, en Asamblea de Accionistas realizada con fecha 20 de julio de 2004, se decidió incrementar el capital social de NBERSA en 15.000, representativo de 15 millones de acciones ordinarias, de un voto cada una. En consecuencia, el Capital Social de NBERSA ascendía a 30.000, representativos de 30 millones de acciones ordinarias, no endosables, escriturales, de valor nominal un peso (VN\$1) cada una y con derecho a un voto por acción. La integración del mismo alcanzaba el 62,5% del capital suscripto.

Con fechas 23 y 29 de marzo de 2005, los accionistas de la Entidad mediante Asambleas Generales Extraordinarias dispusieron aumentar el Capital Social en 95.000, a través de la emisión de 95 millones de acciones preferidas de valor nominal un peso (VN\$1) cada una más una prima de emisión de un peso por acción, sin derecho a voto y con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1%. En dichas asambleas los accionistas de la Entidad renunciaron al derecho de suscripción preferente y de acrecer respecto del aumento del capital social. Con fecha 31 de marzo de 2005, la Entidad y SEDESA firmaron el contrato de suscripción de acciones preferidas emitidas por NBERSA, a través del cual SEDESA suscribió el 100% de las acciones mencionadas, y en la misma fecha procedió a integrar en efectivo los 95.000 de capital más 95.000 de prima de emisión.

Con fecha 23 de agosto de 2005 los accionistas de la Entidad, reunidos en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria, de acuerdo con lo indicado en la oferta de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., conforme a los apartados (b) y (c) del inciso (i) del párrafo 7.5.22 del pliego de Bases y Condiciones para la venta del paquete accionario de NBERSA, aprobaron un aumento del Capital Social de la Entidad por la suma de 142.000, representativos de 142 millones de acciones ordinarias de VN\$1 por acción con derecho a un voto cada una, el cual fue totalmente integrado por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. en esa misma fecha.

Con fecha 19 de abril de 2006, la Asamblea General Ordinaria resolvió, entre otros temas, absorber parte de los resultados no asignados negativos mediante la aplicación de la prima de emisión por 95.000.

Al 30 de septiembre de 2016, el Capital Social de NBERSA asciende a 267.000, representativos de 172 millones de acciones ordinarias de VN\$1 por cada acción con derecho a un voto cada una y 95 millones de acciones preferidas de VN\$1 por acción sin derecho a voto y con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1% (950), habiendo sido suscripto e integrado en su totalidad.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

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

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, con fecha 28 de octubre de 2014 la C.N.V. notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción en la categoría “agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC – AN Integral)” con número de matrícula 65.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma de 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00386, que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de septiembre de 2016 la citada cuenta poseía un saldo de 1.089.426.

13. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS

a) 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 2016 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>En pesos</u>	<u>En M/E</u>
Disponibilidades:		
Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	1.125.638	211.695
Otros créditos por intermediación financiera:		
Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	300.904	10.013
	1.426.542	221.708

b) Capitales mínimos:

A continuación se resume la exigencia mensual de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional vigente para el mes de septiembre de 2016, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

Concepto	30/09/2016
Exigencia de capitales mínimos	716.180
Responsabilidad patrimonial computable	1.699.917
Exceso de integración	983.737

14. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional y local genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros del mercado cambiario y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, que con distinta intensidad y disímil comportamiento se ha venido observando globalmente en los últimos años. Adicionalmente, a nivel local, existe un elevado nivel de volatilidad de los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones al alza de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio. Asimismo, el reclamo efectuado al Estado Nacional Argentino por parte de los tenedores de títulos públicos que no adhirieron a las reestructuraciones de deuda efectuadas en los años 2005 y 2010, que ha generado consecuencias en el pago de servicios de interés de ciertos títulos públicos, se encuentra en etapa final de resolución.

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 y hasta mediados de diciembre de 2015, estuvieron vigentes ciertas restricciones para el acceso al mercado único y libre de cambios (MUyLC), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. A partir de dicha fecha, las nuevas autoridades del Gobierno Nacional introdujeron modificaciones relevantes a las regulaciones vigentes en materia cambiaria, al tiempo que se produjo una importante depreciación del peso argentino respecto del dólar estadounidense.

Asimismo, el nuevo Gobierno Nacional ha implementado nuevas políticas monetarias y fiscales, como ser las vinculadas a las regulaciones de tasas activas y pasivas, límites a la posición de moneda extranjera y operatoria de futuros de moneda extranjera en los distintos mercados, entre otras.

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

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

15. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, 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 en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.

c) Mediante la Comunicación "A" 6013, 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 verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y registrar cierto tipo de sanciones establecidas por reguladores específicos y que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal, estatutarias y/o especiales, 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 y las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

d) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 593 de la C.N.V., la Asamblea de Accionistas que considere los estados contables anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de marzo de 2016, aprobó la siguiente distribución de utilidades:

A Reserva Legal	99.684
A Reserva Facultativa	253.734
A Distribución de dividendos en efectivo	<u>145.000</u>
Total	498.418

Con fecha 14 de julio de 2016, una nueva Asamblea General Ordinaria de Accionistas resolvió incrementar el monto de la distribución de dividendos en efectivo a 300.000, desafectando para ello la reserva facultativa por 155.000.

16. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5689 solicitando que se detallen en nota a los estados contables las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA.

A la fecha, la Entidad no posee sanciones ni sumarios pendientes de resolución, que deban exponerse en los presentes estados contables.

17. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA		POSICION SIN OPCIONES (1)	POSICION FINAL	
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS			SALDO DE LIBROS
			2016			2015
TITULOS PUBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO			3.333	493	3.333	
Del País:						
Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	45697		3.333	493	3.333	
TITULOS PUBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO		81.181	80.477	474.026	81.181	
Del País:						
Letras Pcia de ER 2015 - S.XA - en \$ - 17/03/16	32615		-	41.242	-	
Letras Pcia de ER 2015 - S.XB - en \$ - 28/04/17	32616		-	82.523	-	
Letras Pcia de ER 2015 - S.XIA - en \$ - 17/03/16	32625		-	40.556	-	
Letras Pcia de ER 2015 - S.XIB - en \$ - 28/04/16	32626		-	20.280	-	
Letras Pcia de ER 2015 - S.XIC - en \$ - 26/05/17	32627		-	14.503	-	
Títulos Deuda Pcia de ER - S.1 - en \$ -28/05/17	32524	25.388	24.972	65.793	25.388	
Títulos Deuda Pcia de ER - S.2 - en \$ -20/01/17	32549	55.793	55.505	108.936	55.793	
Títulos Deuda Pcia de ER - S.3 - en \$ - 30/06/17	32630			100.193	-	
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			2.855.533	1.381.052	2.855.533	
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado				381.764		
Lebac en \$ Vto. 06/01/16	46636			19.924	-	
Lebac en \$ Vto. 24/02/16	46644			28.685	-	
Lebac en \$ Vto. 02/03/16	46645			333.155	-	
Letras del B.C.R.A. por Operaciones de Pase				573.309		
Lebac en \$ Vto. 11/05/16	46656			573.309	-	
Letras de B.C.R.A. a costo más rendimiento			2.855.533	425.979	2.855.533	
Lebac en \$ Vto. 23/03/16	46649			92.196	-	
Lebac en \$ Vto. 30/03/16	46650			230.207	-	
Lebac en U\$S Vto. 27/01/16	46673			64.869	-	
Lebac en U\$S Vto. 30/03/16	46674			38.707	-	
Lebac en \$ Vto. 12/10/16	46788		594.862	-	594.862	
Lebac en \$ Vto. 26/10/16	46778		372.917	-	372.917	
Lebac en \$ Vto. 02/11/16	46784		389.320	-	389.320	
Lebac en \$ Vto. 09/11/16	46789		364.134	-	364.134	
Lebac en \$ Vto. 30/11/16	46798		143.779	-	143.779	
Lebac en \$ Vto. 28/12/16	46785		9	-	9	
Lebac en \$ Vto. 04/01/17	46790		140.658	-	140.658	
Lebac en \$ Vto. 01/02/17	46773		46.068	-	46.068	
Lebac en \$ Vto. 08/02/18	46780		36.685	-	36.685	
Lebac en \$ Vto. 05/10/16	46783		767.101	-	767.101	
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			2.939.343	1.855.571	2.940.047	
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (2)			2.939.343	1.855.571	2.940.047	

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

(2) No se incluyen los títulos de disponibilidad restringida de acuerdo con el detalle mencionado en la nota 7 a los estados contables.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo B

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	2.432.784	2.157.723
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	320.920	430.165
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.111.864	1.727.558
Con seguimiento especial - en observación:	6.161	2.178
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.708	838
Sin garantías ni contragarantías preferidas	453	1.340
Con problemas	4.589	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.589	-
Con alto riesgo de insolvencia	-	7.161
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.338
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	5.823
Irrecuperable	19.590	25.454
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.439	22.307
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.151	3.147
TOTAL CARTERA COMERCIAL	2.463.124	2.192.516

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

**ANEXO B
(Cont.)**

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)**

	2016	2015
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	6.163.649	5.047.849
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.125	2.406
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	290.349	294.240
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.871.175	4.751.203
Riesgo bajo	55.356	35.888
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.630	5.988
Sin garantías ni contragarantías preferidas	50.726	29.900
Riesgo medio	33.835	23.691
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.302	1.752
Sin garantías ni contragarantías preferidas	31.533	21.939
Riesgo alto	64.048	42.458
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	715	2.043
Sin garantías ni contragarantías preferidas	63.333	40.415
Irrecuperable	27.028	14.191
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.026	3.077
Sin garantías ni contragarantías preferidas	23.002	11.114
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	6.343.916	5.164.077
TOTAL GENERAL (1)	8.807.040	7.356.593

(1) Incluye :

- Préstamos (antes de provisiones)	8.635.130	7.172.072
- Otros créditos por intermediación financiera - Obligaciones negociables sin cotización y otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores	135.681	148.535
- Créditos por arrendamientos financieros	141	410
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores	35.576	35.576
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	512	-
Total	8.807.040	7.356.593

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo C

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.150.110	13%	853.853	12%
- 50 siguientes mayores clientes	794.367	9%	725.820	10%
- 100 siguientes mayores clientes	395.018	4%	388.354	5%
- Resto de clientes	6.467.545	74%	5.388.566	73%
TOTAL (1)	8.807.040	100%	7.356.593	100%

(1) Ver llamada (1) en anexo "B"

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo D

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)**

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	40.339	19.237	355	60.796	120.294	90.000	331.021
- Sector financiero	-	133.981	9.648	12.607	18.523	25.102	9.141	209.002
- Sector privado no financiero y residentes del exterior	65.765	2.094.179	671.861	1.058.977	934.846	1.373.047	2.068.342	8.267.017
TOTAL (1)	65.765	2.268.499	700.746	1.071.939	1.014.165	1.518.443	2.167.483	8.807.040

(1) Ver llamada (1) en anexo B

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4906

Anexo E

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

IDENTIFICACIÓN		ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE		INFORMACION SOBRE EL EMISOR				
		CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2016	2015	ACTIVIDAD PRINCIPAL	DATOS DEL ÚLTIMO ESTADO CONTABLE			
									FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERÍODO
	ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					20.217	20.217					
	No Controladas					20.217	20.217					
	Del País					20.217	20.217					
30-688331761	- Garantizar S.G.R. (2)	B	1	1	400	20.000	20.000	Servicio de Garantía	31/12/15	20.484	2.115.289	121.445
33-628189159	- Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	1.200	1	2	36	36	Mercado de Valores	31/12/15	242	85.710	48.325
30-654364229	- Cabal Cooperativa de Provisión de servicios Ltda.	Cuotas	100	1	1.788	179	179	Tarjeta de Crédito	30/06/15	16.345	84.981	34.107
30-653760783	- Bolsa de Comercio de Entre Ríos S.A.	A	10	5	48	2	2	Serv. Bursátil	31/03/15	201	1.293	331
	EN OTRAS SOCIEDADES					221	221					
	No Controladas					221	221					
	Del País					221	221					
30-500057277	- Segurocoop Cooperativa de Seguros Ltda.	Cuotas	1	1	820.921.900	82	82	Seguros	30/06/15	72.074	213.980	46.190
30-500061711	- Río Uruguay Coop. de Seguros Ltda.	Cuotas	1	1	143.217	139	139	Seguros	30/06/15	199.892	322.204	5.051
	TOTAL DE PARTICIPACIONES (1)					20.438	20.438					

(1) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, existe una previsión por riesgo de desvalorización de 179. (Ver Anexo J).

(2) El saldo se compone de (i) 400 acc. escriturales clase B con valor nominal de \$1, y (ii) \$10 millones aportados para el fondo de riesgos.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo F

**MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
					AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
BIENES DE USO							
-Inmuebles	59.625	4.311	8.175	-	50	7.495	64.616
-Mobiliario e instalaciones	33.491	4.491	47	-	10	4.287	33.742
-Máquinas y equipos	94.500	51.225	-	-	5	27.730	117.995
-Vehículos	655	266	-	-	5	205	716
-Bienes diversos	1.446	872	-	-	5	343	1.975
TOTAL	189.717	61.165	8.222	-		40.060	219.044
BIENES DIVERSOS							
-Obras en curso	7.423	7.509	(8.722)	-	-	-	6.210
-Papelería y útiles	12.650	8.100	-	11.198	-	-	9.552
-Bienes recib. en defensa crédito	1.595	448	-	-	-	12	2.031
-Otros bienes diversos	18.096	555	500	-	-	225	18.926
TOTAL	39.764	16.612	(8.222)	11.198		237	36.719

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
				AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Llave de Negocio (1)	1	-	-	-	-	1
Gastos de Organización y Desarrollo (2)	6.767	5.281	-	5	3.007	9.041
TOTAL	6.768	5.281	-		3.007	9.042

(1) Representa la marca "Nuevo Banco de Entre Ríos S.A." y "otras", que han sido registradas por la Entidad, sobre la base de un valor figurativo.

(2) Corresponde a software, licencias, gastos de reorganización de sistemas y mejoras sobre inmuebles de terceros.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo H

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2016		2015	
	Importe	Porcentaje sobre cartera total	Importe	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.858.851	15%	1.282.515	15%
- 50 siguientes mayores clientes	895.714	7%	624.066	7%
- 100 siguientes mayores clientes	559.224	5%	394.346	5%
- Resto de clientes	8.736.014	73%	6.302.706	73%
TOTAL	12.049.803	100%	8.603.633	100%

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo I

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	11.013.634	962.076	68.133	5.905	55	-	12.049.803
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	315	-	-	-	-	-	315
- Otras	354.551	-	-	-	-	-	354.551
Total	354.866	-	-	-	-	-	354.866
TOTAL	11.368.500	962.076	68.133	5.905	55	-	12.404.669

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2016				SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO
	SALDOS AL COMIENZO COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS EN MONEDA MONEDA HOMOGÉNEA	DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA		
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	128.129	93.945	36.152	18.976	166.946
- Otros créditos p/intermediación financiera - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	2.947	-	80	-	2.867
- Créditos por arrendamientos financieros - por riesgo de incobrabilidad (1)	4	-	3	-	1
- Participación en otras sociedades - por riesgo de desvalorización	179	-	-	-	179
- Créditos diversos - por riesgo de incobrabilidad	2.764	6.661	4.156	42	5.227
TOTAL	134.023	100.606	40.391	19.018	175.220
DEL PASIVO					
- Otras contingencias (2)	13.928	6.018	4.106	1.850	13.990
TOTAL	13.928	6.018	4.106	1.850	13.990

(1) Incluye los conceptos mencionados en la nota 2.6.e.).

(2) Incluye los conceptos mencionados en la nota 2.6.m.).

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES			CAPITAL SOCIAL	
CLASE		VOTOS POR ACCIÓN	EMITIDO	INTEGRADO
			EN CIRCULACIÓN	
Ordinarias	172.000.000	1	172.000	172.000
Preferidas	95.000.000	-	95.000	95.000
TOTAL 2016	267.000.000		267.000	267.000
TOTAL 2015	267.000.000		267.000	267.000

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2016			2015
	TOTAL	Moneda		TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	
ACTIVO				
Disponibilidades	315.964	312.248	3.716	453.653
Títulos públicos y privados	-	-	-	103.576
Préstamos (1)	428.670	428.670	-	57.794
Otros créditos por intermediación financiera (1)	10.041	10.041	-	8.549
Créditos diversos (1)	13.394	13.394	-	17.641
TOTAL ACTIVO	768.069	764.353	3.716	641.213
PASIVO				
Depósitos	640.166	640.166	-	487.558
Otras obligaciones por intermediación financiera	13.066	12.841	225	10.496
Partidas pendientes de imputación	431	431	-	213
TOTAL PASIVO	653.663	653.438	225	498.267
CUENTAS DE ORDEN				
Contingentes	44.905	44.393	512	43.853
De control	165.314	165.314	-	153.340
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	210.219	209.707	512	197.193

(1) De acuerdo con la normativa vigente del B.C.R.A., los rubros "Préstamos", "Otros créditos por intermediación financiera" y "Créditos diversos" fueron informados sin considerar las provisiones correspondientes, las cuales al 30 de septiembre de 2016 ascienden a 14.554, 28 y 4 respectivamente, y al 31 de diciembre de 2015 a 3.078, 12 y 3, respectivamente.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

Anexo N

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2016		2015
	NORMAL	TOTAL	TOTAL
Préstamos	57.939	57.939	61.355
Adelantos:	47.059	47.059	46.820
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	47.059	47.059	46.820
Documentos:	8.195	8.195	10.797
- Con Garantías y contragarantías preferidas "B"	794	794	1.068
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.401	7.401	9.729
Hipotecarios y Prendarios	1.673	1.673	1.900
- Con Garantías y contragarantías preferidas "B"	1.673	1.673	1.900
Personales:	467	467	512
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	467	467	512
Tarjetas:	545	545	1.326
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	545	545	1.326
Responsabilidades Eventuales	3.443	3.443	3.443
TOTAL	61.382	61.382	64.798
PREVISIONES	576	576	609

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 14 de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

ALEJANDRO DE NAVARRETE
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4906

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de comisión fiscalizadora de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A., hemos efectuado una revisión 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

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016,
- b) Estado de resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016, y
- e) Notas 1 a 17 y Anexos A a L y N a los estados contables al 30 de septiembre de 2016.

II. ALCANCE DE LA REVISIÓN

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 de estados contables de período intermedio, 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 08 de noviembre de 2016, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión de estados contables de período intermedio 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 efectuada por dicha firma profesional.

Una revisión de estados contables de período intermedio 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

Los estados contables al 30 de septiembre de 2016 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 Entre Ríos en ciertos aspectos de valuación que se describen y cuantifican en la nota 4. a los estados contables adjuntos.

IV. CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 08 de noviembre de 2016 que emitió el contador Alejandro De Navarrete (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), no hemos tomado conocimiento de hechos o circunstancias que hagan necesario efectuar modificaciones significativas a los estados contables de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS 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 Entre Ríos.

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

- 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) Al 30 de septiembre de 2016, según surge de la nota 12 a los estados contables adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Paraná, Provincia de Entre Ríos
8 de noviembre de 2016

Por Comisión Fiscalizadora

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