



**Estados contables al 30 de septiembre de 2015  
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 SANTA FE S.A.**  
Tucumán 2545  
Santa Fe – Provincia de Santa Fe

### **I. Informe sobre los estados contables**

#### **Introducción**

1. Hemos revisado (a) los estados contables de período intermedio adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. ("la Entidad"), y (b) los estados contables consolidados de período intermedio adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. y su sociedad controlada, que comprenden los correspondientes estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015 y 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. Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados contables individuales adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. al 30 de septiembre de 2015 son las siguientes:

Total del Activo	24.022.265
Total del Pasivo	19.770.853
Total del Patrimonio Neto	4.251.412
Ganancia neta del período	944.392

#### **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 consideren 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 preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con las normas 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 individuales adjuntos, donde se identifican y cuantifican las diferencias de valuación entre las normas contables del B.C.R.A. utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos, y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.

## **II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados contables de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. adjuntos 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 2015, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$25.142.980, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2015, la deuda devengada en concepto de impuesto a los ingresos brutos con destino a la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$23.522.413, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2015, según surge de la nota 16. 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.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe  
9 de noviembre de 2015

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097  
 C.U.I.T.: 30-69243266-1  
 Auditor firmante: Karen Grigorian  
 Asociación Profesional: PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 Informe correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2015 - Tipo de informe: 8

**ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2015	2014
<b>A. DISPONIBILIDADES</b>	<b>2.723.681</b>	<b>2.868.315</b>
Efectivo	927.549	1.053.861
Entidades financieras y corresponsales:	1.796.132	1.814.454
- Banco Central de la República Argentina	1.604.042	1.652.700
- Otras del país	82.316	71.312
- Del exterior	109.774	90.442
<b>B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo "A")</b>	<b>649.585</b>	<b>493.123</b>
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	14.130	68.493
Tenencias registradas a costo más rendimiento	20.825	3.275
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	614.630	421.355
<b>C. PRÉSTAMOS ( Anexos "B", "C" y "D")</b>	<b>16.372.592</b>	<b>11.998.140</b>
Al Sector Público no Financiero	542.893	1.970
Al Sector Financiero:	214.486	147.436
- Interfinancieros (call otorgados)	74.610	5.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	135.666	140.429
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	4.210	2.007
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	15.873.466	12.058.184
- Adelantos	1.602.232	1.096.782
- Documentos	5.729.852	4.830.934
- Hipotecarios	251.413	189.307
- Prendarios	646.696	684.195
- Personales	4.557.749	3.285.355
- Tarjetas de crédito	2.282.281	1.397.494
- Otros	594.944	427.405
- Intereses y diferencias de cotización devengados a cobrar	346.190	284.658
- (Cobros no aplicados)	(7.306)	(1.493)
- (Intereses documentados)	(130.585)	(136.453)
(Previsiones) (Anexo "J")	(258.253)	(209.450)

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2015	2014
<b>D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>1.189.218</b>	<b>1.571.136</b>
Banco Central de la República Argentina	355.066	334.695
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	127.064	134.228
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	537.766	613.843
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos "B", "C" y "D")	69.648	365.181
Saldos pendientes de liquidación de op. a término sin entrega del activo subyacente	16.615	-
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	638	76.999
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B","C" y "D")	84.683	51.000
(Previsiones) (Anexo "J")	(2.262)	(4.810)
<b>E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos "B", "C" y "D")</b>	<b>61.700</b>	<b>64.940</b>
Créditos por arrendamientos financieros	62.464	65.667
Intereses y ajustes devengados a cobrar	681	737
(Previsiones) (Anexo "J")	(1.445)	(1.464)
<b>F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo "E")</b>	<b>1.277.665</b>	<b>1.271.503</b>
En entidades financieras	1.252.829	1.251.265
Otras	24.862	20.264
(Previsiones) (Anexo "J")	(26)	(26)
<b>G. CRÉDITOS DIVERSOS</b>	<b>1.281.290</b>	<b>690.761</b>
Otros (Nota 6.a )	1.281.115	690.591
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	175	170
<b>H. BIENES DE USO (Anexo "F")</b>	<b>352.727</b>	<b>218.883</b>
<b>I. BIENES DIVERSOS (Anexo "F")</b>	<b>34.575</b>	<b>35.824</b>
<b>J. BIENES INTANGIBLES (Anexo "G")</b>	<b>79.028</b>	<b>62.350</b>
Llave de negocio	-	6.905
Gastos de organización y desarrollo	79.028	55.445
<b>K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>204</b>	<b>220</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>24.022.265</b>	<b>19.275.195</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

<b>PASIVO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>L. DEPÓSITOS (Anexos "H" e "I")</b>	<b>17.348.121</b>	<b>13.526.235</b>
Sector Público no Financiero	2.094.261	1.355.780
Sector Financiero	5.557	7.429
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	15.248.303	12.163.026
- Cuentas corrientes	2.093.349	1.707.194
- Cajas de ahorro	5.258.399	4.499.483
- Plazo fijo	5.982.472	4.125.279
- Cuentas de inversión	692.892	776.615
- Otros	1.065.685	909.587
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	155.506	144.868
<b>M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>1.255.005</b>	<b>1.306.165</b>
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo "I")	10.756	19.947
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	485.020	535.986
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	128.732	141.301
Financiamientos recibidas de entidades financieras locales (Anexo "I"):	279.246	236.558
- Interfinancieros (call recibidos)	279.100	236.200
- Intereses devengados a pagar	146	358
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	16.615	-
Otras (Anexo "I") (Nota 6.b )	334.636	372.373
<b>N. OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>1.103.143</b>	<b>772.049</b>
Dividendos a pagar	311.046	46
Honorarios	17.167	8.943
Otras (Nota 6.c )	774.930	763.060
<b>O. PREVISIONES (Anexo "J")</b>	<b>64.465</b>	<b>52.204</b>
<b>P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>119</b>	<b>522</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>19.770.853</b>	<b>15.657.175</b>
<b>PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)</b>	<b>4.251.412</b>	<b>3.618.020</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>	<b>24.022.265</b>	<b>19.275.195</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

CUENTAS DE ORDEN	2015	2014
<b><u>DEUDORAS</u></b>	<b>13.396.713</b>	<b>9.383.429</b>
<b>Contingentes:</b>	<b>4.135.222</b>	<b>3.260.920</b>
- Garantías recibidas	4.122.939	3.219.664
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	12.283	41.256
<b>De control:</b>	<b>4.280.894</b>	<b>4.038.510</b>
- Créditos clasificados irrecuperables	172.495	131.381
- Otras (Nota 6.d )	4.108.399	3.907.129
<b>De derivados:</b>	<b>4.724.479</b>	<b>1.825.890</b>
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas (Nota 11.a)) (Anexo "O")	133.416	130.574
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 11.c)) (Anexo "O")	2.255.276	804.301
- Cuentas de derivados deudoras por contrapartida	2.335.787	891.015
<b>De actividad fiduciaria:</b>	<b>256.118</b>	<b>258.109</b>
- Fondos en fideicomiso (Nota 10)	256.118	258.109
<b><u>ACREEDORAS</u></b>	<b>13.396.713</b>	<b>9.383.429</b>
<b>Contingentes:</b>	<b>4.135.222</b>	<b>3.260.920</b>
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	12.015	36.440
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	268	4.816
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	4.122.939	3.219.664
<b>De control:</b>	<b>4.280.894</b>	<b>4.038.510</b>
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	4.280.894	4.038.510
<b>De derivados:</b>	<b>4.724.479</b>	<b>1.825.890</b>
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas (Nota 11.a)) (Anexo "O")	133.416	130.574
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 11.c)) (Anexo "O")	2.202.371	760.441
- Cuentas de derivados acreedoras por contrapartida	2.388.692	934.875
<b>De actividad fiduciaria:</b>	<b>256.118</b>	<b>258.109</b>
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	256.118	258.109

Las notas 1 a 19 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS  
 DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
<b>A. INGRESOS FINANCIEROS</b>	3.237.796	2.320.913
- Intereses por préstamos al sector financiero	44.221	34.597
- Intereses por adelantos	302.022	233.640
- Intereses por documentos	1.905.297	1.288.927
- Intereses por préstamos hipotecarios	39.033	24.605
- Intereses por préstamos prendarios	87.647	78.306
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	155.593	98.253
- Intereses por otros préstamos	232.869	111.441
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	9.243	2.101
- Intereses por arrendamientos financieros	10.196	11.592
- Resultado neto de títulos públicos y privados	312.790	349.454
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	14	17
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	32.560	51.754
- Otros	106.311	36.226
<b>B. EGRESOS FINANCIEROS</b>	(1.238.352)	(840.313)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(3.219)	(2.399)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(907.062)	(625.900)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(25.749)	(8.668)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	(620)	(156)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(4)	(691)
- Otros intereses	(3.537)	(3.823)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(20)	(31)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(78.610)	(15.436)
- Otros	(219.531)	(183.209)
<b>MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN</b>	1.999.444	1.480.600
<b>C. CARGO POR INCOBRABILIDAD</b>	(198.373)	(142.325)
<b>D. INGRESOS POR SERVICIOS</b>	978.535	760.630
- Vinculados con operaciones activas	319.826	226.815
- Vinculados con operaciones pasivas	471.942	392.958
- Otras comisiones	3.965	5.025
- Otros	182.802	135.832
<b>E. EGRESOS POR SERVICIOS</b>	(432.250)	(261.948)
- Comisiones	(136.846)	(75.551)
- Otros (Nota 6.e )	(295.404)	(186.397)

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

	2015	2014
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1.552.818)	(1.117.204)
- Gastos en personal	(978.565)	(716.542)
- Honorarios a directores y síndicos	(28.955)	(33.005)
- Otros honorarios	(31.330)	(20.932)
- Propaganda y publicidad	(58.409)	(43.480)
- Impuestos	(77.275)	(54.573)
- Depreciación de bienes de uso	(42.396)	(27.522)
- Amortización de gastos de organización	(30.085)	(15.316)
- Otros gastos operativos	(212.585)	(150.105)
- Otros	(93.218)	(55.729)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	794.538	719.753
G. UTILIDADES DIVERSAS	562.652	391.340
- Resultado por participaciones permanentes	334.972	272.931
- Intereses punitorios	7.321	4.369
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	109.968	78.300
- Otras	110.391	35.740
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(70.503)	(56.069)
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(36)	(3)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(17.276)	(25.700)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(301)	(465)
- Amortización de llave de negocio	(6.904)	(8.877)
- Otras (Nota 6.f) )	(45.986)	(21.024)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	1.286.687	1.055.024
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(342.295)	(308.828)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	944.392	746.196

Las notas 1 a 19 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
**CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2015					2014	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
			LEGAL	FACULTATIVA			
1. Saldos al inicio del ejercicio	91.140	109.182	687.475	-	2.730.223	3.618.020	2.545.162
2. Disposición de la Asamblea de Accionistas del 27 de abril de 2015:							
- Constitución de Reserva legal	-	-	214.572	-	(214.572)	-	-
- Constitución de Reserva facultativa	-	-	-	2.204.651	(2.204.651)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (1)	-	-	-	-	(311.000)	(311.000)	-
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	944.392	944.392	746.196
<b>4. Saldos al cierre del período</b>	<b>91.140</b>	<b>109.182</b>	<b>902.047</b>	<b>2.204.651</b>	<b>944.392</b>	<b>4.251.412</b>	<b>3.291.358</b>

(1) A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la distribución de dividendos en efectivo se encuentra pendiente de aprobación por parte del B.C.R.A.

Las notas 1 a 19 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**  
**CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
<b>VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.868.315	1.973.234
Efectivo al cierre del período	2.723.681	2.338.096
<b>(Disminución) / Aumento neto del efectivo</b>	<b>(144.634)</b>	<b>364.862</b>
<b>CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
<b>Actividades operativas</b>		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	61.356	(822.898)
- Préstamos:		
- Al Sector Financiero	(22.829)	20.458
- Al Sector Público no Financiero	(540.909)	(63.255)
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(1.215.889)	(354.009)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	505.835	42.754
- Créditos por arrendamientos financieros	13.436	14.635
- Depósitos:		
- Al Sector Financiero	(1.872)	(22.121)
- Al Sector Público no Financiero	738.481	1.059.109
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	2.172.372	1.528.285
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera:		
- Financiaciones del sector financiero - Interfinancieros (Call recibidos)	16.939	(15.169)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	(128.441)	(33.579)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	978.535	760.630
Pagos vinculados con egresos por servicios	(437.577)	(260.742)
Gastos de administración pagados	(1.366.358)	(988.532)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(53.668)	(33.548)
Cobros netos por intereses punitivos	7.285	4.366
Otros pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(316.933)	(42.546)
Pagos netos por otras actividades operativas	(93.563)	(59.090)
Pagos del Impuesto a las Ganancias	(361.087)	(275.822)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas</b>	<b>(44.887)</b>	<b>458.926</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

	2015	2014
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos netos por bienes de uso	(128.280)	(77.891)
Cobros netos por bienes diversos	956	(12.671)
Otros pagos por actividades de inversión		
- Dividendos por participaciones en otras sociedades	7.986	-
- Otros pagos por actividades de inversión	(2.225)	7.553
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(121.563)</b>	<b>(83.009)</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Pagos netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(10.124)	(12.643)
- Bancos y Organismos Internacionales	-	(14.400)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(620)	(35.766)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>(10.744)</b>	<b>(62.809)</b>
<b>Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)</b>	<b>32.560</b>	<b>51.754</b>
<b>(Disminución) / Aumento neto del efectivo</b>	<b>(144.634)</b>	<b>364.862</b>

Las notas 1 a 19 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (Ver Nota 2.5)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

#### 1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

En el marco del Contrato de Vinculación establecido por el Decreto Provincial N°.085/09, de fecha 17 de junio de 2009, firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Fe y la Entidad, con fecha 18 de junio de 2009, ésta presta sus servicios principalmente como:

- i) Agente Financiero del Estado Provincial, por lo que tiene exclusividad en la prestación, entre otros, de 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 Administración Provincial de Impuestos.
- ii) Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en la Entidad los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia, los depósitos judiciales en efectivo, títulos o valores a la orden de los Tribunales Provinciales, con excepción de los correspondientes a los Tribunales de la Ciudad de Rosario, y los depósitos en dinero o títulos que se realicen en garantía de contratos y licitaciones del Gobierno Provincial.

Dicho convenio tiene una duración de 5 años, a partir del 1º de julio de 2009 el cual, a su vencimiento, podía ser renovado por otro período igual. Con fecha 31 de marzo de 2014 la Provincia de Santa Fe, a través de la Resolución 131/14, resolvió prorrogar por el plazo de 5 años el mencionado convenio, con vigencia a partir del 1º de julio de 2014.

Por otra parte, como consecuencia del proceso de venta del paquete accionario de la Entidad acontecido durante el año 2003, Banco de San Juan S.A. mantiene el 93,39% del capital social y de los votos.

Como consecuencia del proceso de adquisición del paquete de acciones ordinarias de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (NBER), acontecido durante el año 2005, a la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad mantiene el 64,42% del capital social y el 100% de los votos de dicha Entidad.

Adicionalmente, SEDESA es titular de 95.000.000 de acciones preferidas de VN \$1 cada una, con una prima de emisión de igual importe y con una preferencia patrimonial consistente en el derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1%.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

### 2.1. Normas contables aplicadas

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

### 2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

### 2.3. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentina vigentes en la Provincia de Santa Fe establecen que los estados contables deben expresarse en moneda homogénea. La metodología de ajuste y la necesidad de practicarlo surgen de los requerimientos de las Resoluciones Técnicas (R.T.) N°6 y la R.T. N°17 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), las que fueron modificadas por lo establecido por la R.T. N°39 (aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe con fecha 19 de marzo de 2014) complementada por la Interpretación N°8, ambas emitidas por el mencionado organismo en octubre de 2013 y junio de 2014, respectivamente.

Las normas mencionadas establecen, principalmente, la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%, considerando para ello el índice de precios internos al por mayor, del Instituto Nacional de Estadística y Censos, como indicador clave y condición necesaria que identifica un contexto de inflación que amerita ajustar los estados contables para que los mismos queden expresados en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden. Por otra parte, si tras un período de interrupción de ajuste de los estados contables, para reflejar el efecto de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo de la moneda fuera necesario reanudar el ajuste, el mismo aplicará desde el comienzo del ejercicio en que se verifique la existencia de las características que identifican un contexto de inflación, y los cambios a considerar serán los habidos desde el momento en que se interrumpió el ajuste o desde una fecha de alta posterior, según corresponda a las partidas a ajustar.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo a lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe y a lo requerido por el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A. y la Resolución General N°441 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como el costo salarial, los precios de las principales materias primas, la tasa de interés y el tipo de cambio, aún cuando no alcancen niveles que obliguen a practicar los ajustes mencionados precedentemente, podrían afectar los presentes estados contables, por lo que esas variaciones debieran ser tenidas en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo que presenta la Entidad en los estados presentes contables.

#### **2.4. Estados contables consolidados**

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A. la Entidad presenta como información complementaria los estados contables consolidados con su sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (ver Cuadro I).

#### **2.5. Información comparativa**

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015 y los anexos que así lo especifican, se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2014 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

#### **2.6. 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.

#### **2.7. Principales criterios de valuación y exposición**

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014 fueron los siguientes:

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°8738

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

b) Títulos públicos y privados:

- Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Se valoraron a su valor de cotización. Las diferencias de cotización fueron imputadas al estado de resultados.

- Tenencias registradas a costo más rendimiento:

Se valoraron al valor de incorporación incrementado por el devengamiento de la tasa interna de rendimiento, neto de la cuenta regularizadora correspondiente, comparado, a su vez, con los valores de cotización. Dicho devengamiento fue imputado a los correspondientes estados de resultados.

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el valor presente calculado por la Entidad para estas especies asciende a 29.004 y 3.795, respectivamente.

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias con volatilidad publicada por el B.C.R.A. (cartera propia y afectadas a operaciones de pase):

Se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada por el B.C.R.A. (cartera propia y afectadas a operaciones de pase):

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de rendimiento, convertidos a pesos de acuerdo con el criterio descrito en 2.7.a), en caso de corresponder. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

c) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución exponencial en los períodos 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.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

d) Devengamiento del Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER):

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

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

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

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

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

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

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

h) Obligaciones negociables sin cotización:

Se valuaron al costo de incorporación acrecentando el valor de las tenencias en función a la tasa interna de rendimiento al cierre del último día hábil correspondiente. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

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

Se valuaron a su valor nominal más los correspondientes intereses devengados al cierre del último día hábil correspondiente, según las condiciones de emisión de los mismos, neto de las correspondientes provisiones por riesgo de desvalorización. Los intereses devengados fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

j) Créditos por arrendamientos financieros:

De acuerdo con la Comunicación "A" 5047 y complementarias del B.C.R.A., se valoraron al valor descontado de la suma de las cuotas mínimas pendientes de cobro (excluyendo las cuotas contingentes), del valor residual previamente pactado y de las opciones de compra, por los contratos de arrendamientos financieros en los cuales la Entidad reviste la figura de arrendador. El valor descontado es calculado mediante la aplicación de la tasa de interés implícita de cada contrato de arrendamiento. Este criterio no difiere sustancialmente del utilizado hasta el comienzo de la vigencia de la citada Comunicación.

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

k) Participaciones en otras sociedades:

- Controladas:

- i. Del país – Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.: se valuó de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional.

- No controladas:

- i. Del país: se valoraron al costo de adquisición reexpresado, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional.
- ii. Del exterior – Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.: se valuó al costo de adquisición reexpresado, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional, convertido a pesos, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.7.a).

l) Bienes de uso y diversos:

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

Al cierre del período, la Entidad posee un inmueble proveniente de la conformación de la unidad de negocios durante su privatización, valuado en 1.056, cuya escrituración se encuentra en trámite ante la Escribanía General de Gobierno de la Provincia de Santa Fe.

Por otra parte, durante el período la Entidad perfeccionó un contrato de permuta de inmuebles con Banco Santa Fe SAPEM por el cual se transfieren mutuamente el dominio de los mismos. Como resultado de dicha operación se encuentran pendientes de escrituración dos inmuebles por un valor de 56.978.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°8738

- m) Bienes intangibles - Llave de negocio y Gastos de organización y desarrollo: se valoraron a su costo de incorporación reexpresado de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.
- n) Indemnizaciones al personal de la Entidad:  
La Entidad carga directamente a gastos las indemnizaciones abonadas.
- o) Previsiones del pasivo:  
La Entidad posee ciertos pasivos contingentes en relación con reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza. La Entidad registra pasivos cuando es probable que las futuras pérdidas puedan ocurrir y cuando esas pérdidas puedan ser razonablemente estimadas.
- p) Cuentas del patrimonio neto:  
Se encuentran reexpresadas de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3., excepto el rubro "Capital social" el cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste de su reexpresión se incluye en el rubro "Ajuste al patrimonio".
- q) Cuentas del estado de resultados:
- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada ejercicio (ingresos y egresos financieros, cargo por incobrabilidad, ingresos y egresos por servicios, gastos de administración, etc.) se computaron a sus valores históricos sobre la base de su devengamiento mensual.
  - Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos los cuales fueron reexpresados de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3.
  - Los resultados generados por las participaciones en sociedades controladas se computaron sobre la base de los resultados de dichas sociedades, los cuales fueron reexpresados de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.3.
- r) Cuentas de Orden:
- Opciones de compra tomadas y venta lanzadas: se valoraron al precio de ejercicio al cierre del último día hábil correspondiente. Ver nota 11.a).
  - Operaciones a término sin entrega del subyacente: se valoraron al valor de cotización a cada vencimiento de los activos subyacentes, vigente al último día hábil correspondiente. Las diferencias de cotización se imputaron a los correspondientes estados de resultados. Ver nota 11.c).

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el importe determinado en concepto de impuesto a las ganancias por 342.295 y 308.828, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y se imputó a los resultados de cada ejercicio, en el rubro "Impuesto a las ganancias".

### **4. PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES ARGENTINAS VIGENTES EN LA PROVINCIA DE SANTA FE**

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

Concepto	Ref.	Ajustes según normas contables profesionales argentinas							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		al patrimonio		al resultado		al patrimonio		al resultado	
		30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	30/09/2014
Títulos públicos									
Tenencias de títulos públicos registradas a costo más rendimiento	(a)	15.600	500	15.100	(4.000)	(30.100)	(2.000)	(28.100)	200
Bienes intangibles	(a)	-	-	-	-	(400)	(1.000)	600	10.100
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencias sin volatilidad publicada	(a)	(400)	(600)	200	6.700	(1.500)	(2.000)	500	9.000
Activo (Pasivo) diferido - Impuesto a las ganancias	(b)	103.800	50.600	53.200	40.300	135.300	52.600	82.700	50.600
Participaciones en otras sociedades	(c)	(15.700)	(2.900)	(12.800)	26.900	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>103.300</b>	<b>47.600</b>	<b>55.700</b>	<b>69.900</b>	<b>103.300</b>	<b>47.600</b>	<b>55.700</b>	<b>69.900</b>

- a) Tenencias de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A.: estas tenencias (en cartera propia y afectadas en garantía) se valúan en función de reglamentaciones y normas específicas promulgadas por el Gobierno Nacional y por el B.C.R.A. que establecen, entre otras cuestiones, la utilización de valores presentes, valores técnicos y cuentas regularizadoras del activo.

La situación particular de la Entidad, en relación con estas tenencias, es la siguiente:

- Títulos públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad y su sociedad controlada aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b). De acuerdo con las normas contables profesionales dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

- Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la sociedad controlada mantenía activado en el rubro Bienes Intangibles las diferencias negativas generadas al 1º de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., 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.
  - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada: la Entidad y su sociedad controlada aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), y mantienen imputados en este rubro Letras del B.C.R.A. sin volatilidad. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3 la Entidad y su sociedad controlada determinan 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 período. 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.
- c) Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. preparó sus estados contables de acuerdo con las normas del B.C.R.A., las cuales presentan diferencias con las normas contables profesionales.

De haberse aplicado las normas contables profesionales argentinas vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, hubiera aumentado en aproximadamente 103.300 y 47.600, respectivamente. Por otra parte, el resultado de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, hubiera aumentado en aproximadamente 55.700 y 69.900, respectivamente.

## **5. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (N.I.I.F.)**

Con fecha 12 de febrero de 2014, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual fueron establecidos los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las N.I.I.F. emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (I.A.S.B. 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 1º de enero de 2018, así como de sus períodos intermedios.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

De acuerdo con dicho proceso de convergencia, las entidades financieras han elaborado y presentado al B.C.R.A. su propio plan de convergencia junto con la designación de un responsable, conforme a lo requerido por la Comunicación "A" 5635 del B.C.R.A.

Adicionalmente, a la fecha la Entidad presentó ante el B.C.R.A. el Informe de Avance del plan de convergencia presentado originalmente, junto con el correspondiente informe de auditoría interna, de acuerdo con lo requerido por la normativa mencionada.

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 N.I.I.F.

## 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>30-09-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
<b>a) Créditos diversos – Otros:</b>		
Depósitos en garantía	410.630	183.656
Dividendos a cobrar NBER	323.050	-
Deudores Varios	193.081	130.750
Anticipos de impuestos	169.156	235.280
Préstamos al personal	154.564	125.527
Pagos efectuados por adelantado	27.928	14.752
Otros	2.706	626
	<u>1.281.115</u>	<u>690.591</u>
<b>b) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras:</b>		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	174.228	239.832
Otras retenciones y percepciones	85.546	67.793
Diversas sujetas a efectivo mínimo	55.383	41.172
Aporte al fondo de garantía de los depósitos a pagar	9.804	7.913
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	4.557	5.319
Comisiones devengadas a pagar	2.619	7.946
Otras	2.499	2.398
	<u>334.636</u>	<u>372.373</u>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

	<u>30-09-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
<b>c) Obligaciones diversas – Otras:</b>		
Impuestos a pagar	394.175	451.815
Acreedores varios	220.546	179.476
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	157.818	131.765
Cobros efectuados por adelantado – Cajas de seguridad	2.391	4
	<u>774.930</u>	<u>763.060</u>
<b>d) Cuentas de orden deudoras – De control – Otras:</b>		
Valores al cobro y valores por debitar	2.988.469	2.637.934
Valores en custodia	1.119.930	1.269.195
	<u>4.108.399</u>	<u>3.907.129</u>
	<u>30-09-2015</u>	<u>30-09-2014</u>
<b>e) Egresos por servicios – Otros:</b>		
Canon contrato de vinculación	77.260	52.587
Impuesto a los ingresos brutos	73.538	29.706
Correspondencia a clientes	33.006	30.863
Administración de tarjetas de crédito	31.782	32.733
Egresos por venta de servicios bancarios	26.490	4.684
Egresos por promociones de tarjetas de crédito	19.297	4.634
Transportadora de caudales	18.698	18.345
Otros	15.333	12.845
	<u>295.404</u>	<u>186.397</u>
<b>f) Pérdidas diversas – Otras:</b>		
Multas y Reclamos Anses	11.595	1.303
Donaciones	8.940	5.180
Impuesto sobre los ingresos brutos	5.209	1.402
Aporte obra social bancaria	5.162	4.018
Cargo por opción de compra de acciones preferidas	2.842	2.842
Pérdidas por causas judiciales	2.542	1.695
Otros	9.696	4.584
	<u>45.986</u>	<u>21.024</u>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

## 7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2015, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro “Otros créditos por intermediación financiera” incluye:
- 355.066, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
  - 34.212, en títulos públicos e instrumentos emitidos por el B.C.R.A., afectados como garantía de operaciones de pase pasivo efectuadas en el Mercado Abierto Electrónico.
- b) El rubro “Participaciones en otras sociedades – Otras” incluye:
- 10.000, correspondientes al aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012. Al vencimiento se efectuó la reimposición por el plazo de 2 años.
- c) El rubro “Créditos diversos” incluye depósitos en garantía por:
- 214.452, destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
  - 130.192, en Lebacks destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
  - 35.044, a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
  - 18.997, en títulos públicos (BAADE) en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación “A” 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiaciones al sector productivo.
  - 11.651, en garantía destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe, firmado el 18 de junio de 2009 y prorrogado el 31 de marzo de 2014 por el plazo de 5 años con vigencia a partir del 1º de julio de 2014.
  - 294, por otros conceptos.

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los saldos correspondientes a las operaciones efectuadas con la Entidad controlante, controlada y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

	2015			2014	
	Entidad controlante	Entidad controlada	Entidad vinculada	Total	Total
	Grupo Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
<b>ACTIVO</b>					
-Préstamos	37.244	-	-	<b>37.244</b>	<b>16.268</b>
-Otros créditos por intermediación financiera	99.640	-	186.147	<b>285.787</b>	<b>226.809</b>
-Créditos diversos	16.070	330.503	639	<b>347.212</b>	<b>14.668</b>
<b>PASIVO</b>					
-Otras obligaciones por intermediación financiera	99.640	-	148.994	<b>248.634</b>	<b>231.603</b>
-Obligaciones diversas	330.192	-	-	<b>330.192</b>	<b>11.230</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
-Garantías recibidas	-	3.443	-	<b>3.443</b>	<b>3.443</b>

Los resultados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014 correspondientes a las operaciones efectuadas con la Entidad controlante, controlada y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

	2015			2014	
	Entidad controlante	Entidad controlada	Entidad vinculada	Total	Total
	Grupo Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
<b>RESULTADOS</b>					
-Ingresos financieros	5.047	431	665	<b>6.143</b>	<b>5.900</b>
-Egresos financieros	2.649	1.913	6.482	<b>11.044</b>	<b>9.343</b>
-Egresos por servicios	-	544	-	<b>544</b>	<b>401</b>
-Gastos de administración	54.731	-	-	<b>54.731</b>	<b>37.506</b>
-Utilidades diversas	7.269	12.476	3.608	<b>23.353</b>	<b>9.074</b>
-Pérdidas diversas	8	23	8	<b>39</b>	<b>289</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

## 9. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

La misma dispuso la constitución de la sociedad “Seguros de Depósitos Sociedad Anónima” (SEDESA) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N°1292/96 serán el B.C.R.A., con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituidos por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el B.C.R.A., en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 350, 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 negociación secundaria; b) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la Entidad, según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el B.C.R.A.; c) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; d) depósitos constituidos con posterioridad al 1º de julio de 1995, sobre los cuales se hubiere pactado una tasa de interés superior en dos puntos porcentuales anuales a la tasa de interés pasiva para plazos equivalentes del B.C.R.A. correspondiente al día anterior al de la imposición (el B.C.R.A. podrá modificar la tasa de referencia establecida en este inciso); y e) los demás depósitos que para el futuro excluya la autoridad de aplicación.

Mediante la Comunicación “A” 5710 con vigencia para imposiciones realizadas a partir del 11 de febrero de 2015, el B.C.R.A. estableció que cuando los depósitos a plazo fijo en dólares del sector privado no financiero del país sean aplicados a la suscripción de Lebacs en dólares, el aporte normal será equivalente a 0,015%.

Al 30 de septiembre de 2015, el aporte al mencionado Fondo de Garantía asciende al 0,06%. 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. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

La Entidad actúa como agente administrador, de custodia, administración y cobro, de los siguientes fideicomisos:

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

Identificación del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Denominación del Fiduciario	Monto del patrimonio fideicomitado	
					30-09-2015	31-12-2014
Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Administración	Administrador de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Ex Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Provincia de Santa Fe	256.118	258.013
Fideicomiso para la asistencia a empresas de las industrias de la madera y del mueble de la Provincia de Santa Fe	Administración	Fiduciario y Agente financiero de los bienes fideicomitados	Consejo Federal de Inversiones	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	-	96
<b>TOTAL</b>					<b>256.118</b>	<b>258.109</b>

Los bienes de la Entidad no responden por las obligaciones de pago ni por otras obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos mencionados. Tales obligaciones serán satisfechas exclusivamente con los derechos emergentes bajo los títulos de cada fideicomiso.

## 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

- a) Como consecuencia del proceso de adquisición del paquete de acciones ordinarias de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., y en virtud de ciertas disposiciones del Comité Directivo del Fondo de Garantía de los Depósitos relacionadas con dicho proceso, con fecha 23 de agosto de 2005, Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y SEDESA suscribieron un contrato de opción de compra y opción de venta sobre las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., por el cual, mediante la opción de compra Nuevo Banco de Santa Fe S.A. tendrá derecho a adquirir las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. las que deberán ser pagadas a los quince años, contados desde la fecha de toma de posesión de dicha Entidad, con más un interés del 4% anual pagadero conjuntamente con el precio. Asimismo, dicha opción de compra podrá ser ejercida por el adquirente (y solo por éste) en cualquier momento desde la fecha de toma de posesión del banco.

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Entidad mantiene registradas opciones de compra tomadas y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 133.416 y 130.574, respectivamente.

- b) Al 30 de septiembre de 2015, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos) por 12.571 y 290.426, respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 18 de octubre de 2015. Dichas operaciones se encuentran registradas en los rubros “Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término” y “Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término”, respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende para los pases activos a 14.130 y para los pases pasivos a 343.101 y se encontraban registradas en los rubros “Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término” y “Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término”, respectivamente.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2014, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A.) por 61.342 y 486.100, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en los rubros “Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término” y “Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término”, respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía para los pases activos a 68.346 y para los pases pasivos a 563.927 y se encontraban registradas en los rubros “Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término” y “Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término”, respectivamente.

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase, concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, ascienden a 5.373 y 12.160 (pérdida), respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos financieros – Otros”.

- c) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Entidad mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 2.255.276 y 804.301, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro “Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor “nocional” de operaciones a término sin entrega del subyacente”. Asimismo, la Entidad mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 2.202.371 y 760.441, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro “Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor “nocional” de operaciones a término sin entrega del subyacente”.

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones compensadas a término, concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, ascienden a 1.410 (ganancia) y 162 (pérdida), respectivamente, y se encuentran imputados en los rubros “Ingresos financieros – Otros” y “Egresos financieros – Otros”.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

## 12. CESIÓN DE BONOS DEL GOBIERNO NACIONAL (BODEN 2007)

El 30 de enero de 2002 la Entidad prestó conformidad a la cancelación de la asistencia crediticia otorgada al ex-Banco General de Negocios S.A. (BGN) por miles de U\$S 30.000 al 31 de diciembre de 2001 mediante la cesión de una cartera de préstamos en situación 1 y 2, con garantías reales o a sola firma, sin recurso contra el cedente, por un valor de miles de U\$S 30.001, que convertida a pesos al tipo de cambio oficial a ese momento, representaba la suma total de 42.001.

Del total de la cartera cedida, 21.622 correspondían a préstamos en dólares estadounidense que, en virtud del Decreto N°214/02, fueron convertidos a pesos al tipo de cambio de U\$S1 = \$1. El ex-Banco General de Negocios S.A. aceptó reducir el precio de la cesión de cartera y, para cancelar el exceso que había recibido, cedió a la Entidad el 5 de abril de 2002, todos los derechos que le correspondían sobre los bonos a recibir por la compensación establecida por el Decreto N°905/02 y la Comunicación "A" 3825 y complementarias del B.C.R.A., por la pesificación asimétrica de sus préstamos en dólares, por hasta un VN 8.649, equivalente a lo pagado en exceso por el Nuevo Banco de Santa Fe S.A. Dada la amortización del bono compensador al 30 de septiembre de 2015, el crédito a cobrar asciende a 14.924 y se encuentra registrado en el rubro "Créditos diversos".

Con fecha 7 y 12 de septiembre de 2012, mediante exptes. N°42671/2012 y 43928/2012, la Entidad manifestó al B.C.R.A. el agotamiento del pedido hecho judicialmente en autos "Banco General de Negocios S.A. s/Quiebra" para que se le entregaran a la Entidad los bonos que le fueran cedidos y reiteró el pedido de resolución del recurso de alzada interpuesto el 28 de octubre de 2008, en el expediente N° 100.299/05, recurso en el que impugna las resoluciones N° 177/06 de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, de fecha 17 de mayo de 2006 y N°20/08 del Presidente del B.C.R.A. de fecha 15 de febrero de 2008, que denegaron al ex Banco General de Negocios S.A. la compensación de la cartera cedida, cuyos fundamentos amplió. También pidió que se acumule a dicha actuación el expte. 53502/2008 por el que tramitó el pedido de la Entidad de entrega de los bonos de compensación que le cediera el entonces Banco General de Negocios S.A. a la que, por los motivos apuntados, no se hiciera lugar. A la fecha tales peticiones no han sido resueltas.

## 13. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

Con fecha 8 de enero de 2015, el B.C.R.A. 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 B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene los siguientes sumarios iniciados por el B.C.R.A.:

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

- **Sumario Penal Cambiario N°3999 (Expediente N°100. 100/05):** con fecha 31 de diciembre de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N°265 del B.C.R.A. (de fecha 23 de diciembre de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N°3999. En dicha Resolución se atribuye a la Entidad y a uno de sus gerentes haber concertado con un cliente dos operaciones de venta de moneda extranjera (por las sumas de U\$S 300.000 y U\$S 700.000, respectivamente) en exceso al límite permitido para el mes de enero de 2003. Se cita como hecho que origina el cargo imputado el que las operaciones de cambio mencionadas fueron relacionadas con el pago de un amparo judicial, interpretando la autoridad de contralor que las ventas de cambio no se originaron en el pago de un amparo, como originalmente se había supuesto, sino que fueron realizadas voluntariamente por el cliente para aplicar parte del dinero recibido a consecuencia del cobro del convenio, concluyendo que tanto la Entidad como el cliente incurrieron en un incumplimiento a la Comunicación "A" 3722 y complementarias por excesos al límite mensual previsto. En este sumario, oportunamente, la Entidad presentó descargo, se sustanció el período de prueba y, con fecha 1° de julio de 2014, se presentó memorial de conformidad con el inciso c) del Art. 8 de la Ley de Régimen Penal Cambiario. A fines de diciembre del año 2014 resultó sorteado el Juzgado Federal N° de la Ciudad de Rosario, bajo expediente N°29.948/2014.
- **Sumario Penal Cambiario N°6359 (Expediente 100.019 /15):** con fecha 12 de junio de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N°432 del B.C.R.A. en la que se resolvió instruir el Sumario Penal Cambiario N°6359. En dicha Resolución se imputa a la Entidad haber otorgado incorrectamente el cumplimiento a 10 operaciones de exportación, no habiéndose verificado en su totalidad las condiciones previstas por la normativa cambiaria, ya que parte de las divisas provenientes de las mismas fue aplicada a la cancelación de préstamos en moneda extranjera otorgados a la sociedad exportadora los cuales no son admitidos por las normas cambiarias vigentes, no pasando además dicha cancelación por el MULC. El monto del cargo asciende a la suma de U\$S 1.053.819,10. Con fecha 14 de julio de 2015, la Entidad presentó su descargo y se dedujeron nulidades. A la fecha no se han producido otros movimientos en el sumario.

El Directorio de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos significativos que pudieran derivarse de la resolución final de dichos sumarios y que pudieran afectar la situación patrimonial de la Entidad. Por otra parte, la Entidad no posee sanciones pendientes de resolución, que deban exponerse en los presentes estados contables.

#### 14. EVOLUCIÓN DE LAS ACCIONES LEGALES POR DEPOSITOS JUDICIALES

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°8738

La Entidad se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de la Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 25.755 se han abonado al 30 de septiembre de 2015 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de la Entidad a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

Por otra parte, el B.C.R.A. mediante la Comunicación "A" 4686 estableció el criterio que deben seguir las Entidades en relación con la dolarización de los depósitos judiciales. En tal sentido, dispuso que deberán registrar un pasivo, con contrapartida en resultados, y que se desafectará en la medida que existan pronunciamientos de los jueces que estén a cargo de las causas a las que correspondan las imposiciones sobre su constitución en moneda extranjera. El importe constituido es el resultante de la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos, en virtud de haber sido alcanzados por la Ley N25.561 y el Decreto N214/02.

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha Comunicación, asciende a 25.666 y 23.379, respectivamente.

## 15. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

### a) Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo:

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de septiembre de 2015 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda extranjera</u>
<b>Disponibilidades:</b>		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	1.260.093	343.949
<b>Otros créditos por intermediación financiera:</b>		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	353.217	1.849
<b>Total</b>	<b>1.613.310</b>	<b>345.798</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

**b) Capitales mínimos:**

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de septiembre de 2015, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

<b>Concepto</b>	<b>30/09/2015</b>
Exigencia de capitales mínimos	1.683.689
Responsabilidad patrimonial computable	2.909.872
<b>Exceso de integración</b>	<b>1.226.183</b>

**16. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTES DEFINIDAS POR LA C.N.V.**

Tal como se menciona en la nota 18, 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 Santa Fe S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad fue notificada el 19 de septiembre de 2014 de su inscripción ante dicho Organismo en la categoría "Agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)", con número de matrícula 36.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente N°00330 que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 30 de septiembre de 2015, la citada cuenta poseía un saldo de 1.236.189.

**17. RESTRICCIONES PARA 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.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

- 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.

Adicionalmente, a partir de las modificaciones introducidas por la Ley N°26.893, las distribuciones de dividendos (excepto en acciones) a personas físicas del país o a personas físicas o jurídicas del exterior, estarán sujetas a un impuesto del 10% en concepto de impuesto a las ganancias.

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

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

Por último el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos un ajuste incremental de 75% a la exigencia total.

- 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.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo con la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de abril de 2015, 214.572 fueron aplicados para incrementar la reserva legal mencionada en el punto a) precedente y 2.204.651 fueron aplicados para incrementar la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó una distribución de utilidades como dividendos en efectivo por la suma de 311.000, la cual a la fecha de emisión de los presentes estados contables se encuentra pendiente de aprobación por parte del B.C.R.A.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

## 18. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

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

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

Por último, con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales (N°26.831), reglamentada por el Decreto N°1023/2013 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 29 de julio de 2013, y por la Resolución General N°22 de la C.N.V. de fecha 5 de septiembre de 2013. Como consecuencia de esta nueva regulación, los distintos agentes debieron efectuar importantes modificaciones operativas y de negocio.

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.

## 19. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo A

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICION FINAL (1)
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2015	2014		
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
<b>Títulos Públicos a valor razonable de mercado</b>			<b>14.130</b>	<b>68.493</b>		
Del país:						
En pesos						
Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 200 pbs - Vto. 2017	5.459	-	-	6.029	-	-
Títulos Par denominados en pesos	45.695	-	-	39	-	-
En moneda extranjera						
Bono de la Nación Argentina en dólares al 7% - Vto. 2017	5.436	-	14.130	62.425	-	-
<b>Títulos Públicos a costo más rendimiento</b>			<b>20.825</b>	<b>3.275</b>		
Del país:						
En moneda extranjera						
Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	5.456	29.004	20.825	3.275	29.004	29.004

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2017

Anexo A  
 (Cont.)

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2015	2014		
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.</b>						
<b>Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.</b>						
Letras del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos			402.433	120.195	626.970	626.970
- LEBAC INTERNA en \$ 02/12/2015	46.630	-	124.670	-	163.060	163.060
- LEBAC INTERNA en \$ 21/10/2015	46.623	-	104.985	-	104.985	104.985
- LEBAC INTERNA en \$ 13/01/2016	46.637	-	58.577	-	58.577	58.577
- LEBAC INTERNA en \$ 11/11/2015	46.627	-	46.221	-	46.221	46.221
- LEBAC INTERNA en \$ 09/12/2015	46.631	-	34.403	-	220.550	220.550
- LEBAC INTERNA en \$ 24/02/2016	46.644	-	15.385	-	15.385	15.385
- LEBAC INTERNA en \$ 28/10/2015	46.624	-	4.116	-	4.116	4.116
- LEBAC INTERNA en \$ 25/11/2015	46.629	-	3.842	-	3.842	3.842
- LEBAC INTERNA en \$ 07/10/2015	46.621	-	2.635	-	2.635	2.635
- LEBAC INTERNA en \$ 23/12/2015	46.634	-	2.204	-	2.204	2.204
- Otras - LEBAC INTERNA en \$	-	-	5.395	120.195	5.395	5.395
Letras del B.C.R.A. – Por operaciones de pase - en pesos			-	39.667	-	-
- LEBAC INTERNA en \$ 14/01/2015	46.572	-	-	39.667	-	-
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos			193.953	261.493	312.517	312.517
- LEBAC INTERNA en \$ 10/02/2016	46.641	-	78.808	-	78.808	78.808
- LEBAC INTERNA en \$ 03/02/2016	46.640	-	46.284	-	46.284	46.284
- LEBAC INTERNA en \$ 02/03/2016	46.645	-	27.014	-	98.813	98.813
- LEBAC INTERNA en \$ 16/03/2016	46.648	-	22.266	-	22.266	22.266
- LEBAC INTERNA en \$ 30/03/2016	46.650	-	11.907	-	11.907	11.907
- LEBAC INTERNA en \$ 06/01/2016	46.636	-	5.397	-	52.162	52.162
- LEBAC INTERNA en \$ 06/04/2016	46.651	-	2.277	-	2.277	2.277
- Otras - LEBAC INTERNA en \$	-	-	-	261.493	-	-
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en dólares			18.244	-	18.244	18.244
- LEBAC INTERNA en dólares 14/10/2015	12.068	-	11.701	-	11.701	11.701
- LEBAC INTERNA en dólares 21/10/2015	12.048	-	6.543	-	6.543	6.543
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS</b>			<b>649.585</b>	<b>493.123</b>	<b>986.735</b>	<b>986.735</b>
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (2)</b>			<b>649.585</b>	<b>493.123</b>	<b>986.735</b>	<b>986.735</b>

(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 que se encuentran registrados en "Créditos Diversos - Depósitos en garantía" (ver nota 7).

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C. P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C. P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo B

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
<b><u>CARTERA COMERCIAL</u></b>		
<b>En situación normal:</b>	<b>8.256.083</b>	<b>6.295.517</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.912	2.789
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	575.921	479.395
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.676.250	5.813.333
<b>Con problemas:</b>	<b>3.455</b>	<b>2.136</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.453	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2	2.136
<b>Con alto riesgo de insolvencia:</b>	<b>14.018</b>	<b>18.896</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.761	5.836
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.257	13.060
<b>Irrecuperable:</b>	<b>11.463</b>	<b>15.298</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.918	11.547
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.545	3.751
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>8.285.019</b>	<b>6.331.847</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**Anexo B  
 (Cont.)**

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
<b><u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u></b>		
<b>Cumplimiento normal:</b>	<b>8.396.032</b>	<b>6.259.034</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	675	597
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	499.497	603.808
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.895.860	5.654.629
<b>Riesgo bajo:</b>	<b>41.921</b>	<b>22.265</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.691	825
Sin garantías ni contragarantías preferidas	39.230	21.440
<b>Riesgo medio:</b>	<b>32.040</b>	<b>25.812</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	707	1.226
Sin garantías ni contragarantías preferidas	31.333	24.586
<b>Riesgo alto:</b>	<b>52.882</b>	<b>53.148</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.257	5.321
Sin garantías ni contragarantías preferidas	49.625	47.827
<b>Irrecuperable:</b>	<b>52.710</b>	<b>39.325</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.103	4.130
Sin garantías ni contragarantías preferidas	47.607	35.195
<b>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>8.575.585</b>	<b>6.399.584</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>16.860.604</b>	<b>12.731.431</b>

(1) Incluye:

	2015	2014
- Préstamos (antes de provisiones)	16.630.845	12.207.590
- Otros créd. por intermediación fciera. - Obligaciones negociables sin cotización	69.648	365.181
- Otros créd. por intermediación fciera. - Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	84.683	51.000
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	63.145	66.404
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	12.015	36.440
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	268	4.816
	<b>16.860.604</b>	<b>12.731.431</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

KAREN GRIGORIAN  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2017

**Anexo C**

**CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2015		2014	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	2.597.688	15%	1.691.279	13%
- 50 siguientes mayores clientes	3.112.726	18%	2.259.186	18%
- 100 siguientes mayores clientes	1.358.423	8%	1.234.931	10%
- Resto de clientes	9.791.767	59%	7.546.035	59%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>16.860.604</b>	<b>100%</b>	<b>12.731.431</b>	<b>100%</b>

(1) Ver anexo "B".

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

KAREN GRIGORIAN  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo D

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**  
 (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	3.869	8.686	535.292	180	254	520	333	549.134
- Sector Financiero	-	112.632	26.104	27.419	57.550	27.571	7.439	258.715
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	136.104	5.158.454	2.190.462	1.756.343	2.500.057	2.057.552	2.253.783	16.052.755
<b>TOTAL (1)</b>	<b>139.973</b>	<b>5.279.772</b>	<b>2.751.858</b>	<b>1.783.942</b>	<b>2.557.861</b>	<b>2.085.643</b>	<b>2.261.555</b>	<b>16.860.604</b>

(1) Ver anexo "B".

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

IDENTIFICACIÓN SEGÚN "D.S.F."	DESCRIPCIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE		INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR					
		CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2015 (en miles de pesos)	2014 (en miles de pesos)	ACTIVIDAD PRINCIPAL	DATOS DEL ÚLTIMO ESTADO CONTABLE (1)				
									FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO/ PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO/ PERÍODO	
	<b>EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS</b>												
	Controladas:												
	Del País:												
33-70799551-9	- Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Ordinarias	1	1	172.000.000	1.250.363	1.249.146	Entidad Financiera	30/09/15	267.000	1.346.077	324.978	
	No controladas:												
	Del Exterior:												
LU009649506	- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	Ordinarias	6,67 (2)	1	11.142	2.466	2.119	Entidad Financiera	31/12/14	279.980	911.063	106.940	
	Del País:												
33-62818915-9	- Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	1.200	1	1	185	160	Mercado de Valores	31/12/14	242	37.385	12.485	
33-65982192-9	- Mercado de Valores del Litoral S.A.	Ordinarias	40.000	1	2	115	115	Mercado de Valores	31/03/14	960	1.372	196	
30-69157941-3	- ACH S.A. (3)	Ordinarias	1	1	45.500	26	26	Servicios	31/12/12	650	266	(105)	
30-59891004-5	- Prisma Medios de Pago S.A.	Ordinarias	1	1	403.503	3.646	1.650	Servicios	31/05/15	15.000	432.442	371.110	
33-62974985-9	- Red Link S.A.	Ordinarias	0,0001	1	6.840.633	9.318	6.741	Servicios	31/12/14	118.006	162.060	44.828	
30-70790709-2	- Bioceres S.A.	Ordinarias	100	1	5.053	1.571	1.571	Inversora	31/12/12	24.293	42.197	(3.020)	
30-68833176-1	- Garantizar S.G.R. (4)	Ordinarias	1	1	400	10.001	10.001	Servicio de Garantía	31/12/13	18.578	905.856	24.217	
	<b>EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS</b>					<b>1.277.691</b>	<b>1.271.529</b>						

(1) Expresados en miles de pesos o dólares estadounidenses, según corresponda.

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

(3) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, existe una previsión por riesgo de desvalorización de 26.

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo F

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

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
						AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
<b>BIENES DE USO</b>								
- Inmuebles	77.810	90.003	16.902	4.621	-	25	5.648	174.446
- Mobiliario e instalaciones	35.225	5.998	1.844	2.603	-	10	4.917	35.547
- Máquinas y equipos	100.698	55.590	13.046	1.498	17	5	30.499	137.320
- Vehículos	1.491	818	-	-	-	5	438	1.871
- Diversos	3.659	783	-	5	-	5	894	3.543
<b>TOTAL</b>	<b>218.883</b>	<b>153.192</b>	<b>31.792</b>	<b>8.727</b>	<b>17</b>		<b>42.396</b>	<b>352.727</b>
<b>BIENES DIVERSOS</b>								
- Obras en curso	-	3.358	-	-	-		-	3.358
- Anticipos por compra de bienes	22.670	52.167	(33.477)	25.612	-		-	15.748
- Obras de arte	212	-	-	-	-		-	212
- Bienes tomados en defensa de créditos	520	1	-	1	-		98	422
- Papelería y útiles	10.677	7.447	-	4.839	-		-	13.285
- Otros bienes diversos	1.745	8	-	-	-	varios	203	1.550
<b>TOTAL</b>	<b>35.824</b>	<b>62.981</b>	<b>(33.477)</b>	<b>30.452</b>	<b>-</b>		<b>301</b>	<b>34.575</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**Anexo G**

**DETALLE DE BIENES INTANGIBLES**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPO- RACIONES	TRANSFE- RENCIAS	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
					AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Llave de negocio (1)	6.905	-	-	1	10 varios	6.904	-
Gastos de organización y desarrollo (2)	55.445	53.398	1.685	1.415		30.085	79.028
<b>TOTAL</b>	<b>62.350</b>	<b>53.398</b>	<b>1.685</b>	<b>1.416</b>		<b>36.989</b>	<b>79.028</b>

(1) Corresponde a la llave de negocio originada en la adquisición de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

(2) Corresponde, principalmente, a mejoras sobre inmuebles de terceros y a desarrollo de sistemas efectuado por terceros ajenos a la Entidad.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo H

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2015		2014	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	2.680.821	15%	1.876.066	14%
- 50 siguientes mayores clientes	2.119.293	12%	1.711.602	13%
- 100 siguientes mayores clientes	1.123.873	7%	996.514	7%
- Resto de clientes	11.424.134	66%	8.942.053	66%
<b>TOTAL</b>	<b>17.348.121</b>	<b>100%</b>	<b>13.526.235</b>	<b>100%</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo I

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**  
 (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	14.735.074	2.152.515	442.795	17.737	-	-	17.348.121
Otras obligaciones por intermediación financiera	614.535	1.110	1.646	3.179	4.168	-	624.638
- Banco Central de la República Argentina - Otros	983	1.024	1.536	3.073	4.140	-	10.756
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	279.246	-	-	-	-	-	279.246
- Otras	334.306	86	110	106	28	-	334.636
<b>TOTAL</b>	<b>15.349.609</b>	<b>2.153.625</b>	<b>444.441</b>	<b>20.916</b>	<b>4.168</b>	<b>-</b>	<b>17.972.759</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo J

**MOVIMIENTO DE PREVISIONES**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL FINAL DEL PERÍODO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
<b>REGULARIZADORAS DEL ACTIVO</b>					
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	209.450	196.941	99.401	48.737	258.253
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	4.810	1.009	3.557	-	2.262
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	1.464	448	467	-	1.445
- Participaciones en otras sociedades - Por desvalorización	26	-	-	-	26
<b>TOTAL</b>	<b>215.750</b>	<b>198.398</b>	<b>103.425</b>	<b>48.737</b>	<b>261.986</b>
<b>DEL PASIVO</b>					
- Otras contingencias	28.825	17.146	175	6.997	38.799
- Diferencias por dolarización de depósitos judiciales (1)	23.379	2.287	-	-	25.666
<b>TOTAL</b>	<b>52.204</b>	<b>19.433</b>	<b>175</b>	<b>6.997</b>	<b>64.465</b>

(1) Corresponde a la deuda por diferencias de cambio e intereses originada por la dolarización de depósitos judiciales registrada en este rubro, según lo dispuesto por la Comunicación "A" 4686 del B.C.R.A., neta de los pagos efectuados (ver nota 14)).

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**Anexo K**

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES			CAPITAL SOCIAL	
CLASE	CANTIDAD	VOTOS POR ACCIÓN	EMITIDO	INTEGRADO
			EN CIRCULACIÓN	
- Clase "A"	85.117.526	1	85.118	85.118
- Clase "B"	6.022.474	1	6.022	6.022
<b>TOTAL</b>	<b>91.140.000</b>		<b>91.140</b>	<b>91.140</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

KAREN GRIGORIAN  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo L

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	TOTAL	2015								2014
		Moneda								TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	Dólar Canadiense	Dólar Neozelandés	Franco Suizo	Libra Esterlina	Corona Sueca	Corona Noruega	
<b>ACTIVO</b>										
Disponibilidades	598.925	579.867	18.063	-	152	-	805	-	38	781.844
Títulos públicos y privados	53.199	53.199	-	-	-	-	-	-	-	65.700
Préstamos	613.643	613.643	-	-	-	-	-	-	-	398.239
Otros créditos por intermediación financiera	106.115	106.115	-	-	-	-	-	-	-	23.541
Participaciones en otras sociedades	2.466	2.466	-	-	-	-	-	-	-	2.119
Créditos diversos	26.881	26.881	-	-	-	-	-	-	-	43.716
Partidas Pendientes de Imputación	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.401.230</b>	<b>1.382.172</b>	<b>18.063</b>	-	<b>152</b>	-	<b>805</b>	-	<b>38</b>	<b>1.315.159</b>
<b>PASIVO</b>										
Depósitos	967.701	967.701	-	-	-	-	-	-	-	854.310
Otras obligaciones por intermediación financiera	39.978	35.103	4.875	-	-	-	-	-	-	55.718
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.007.679</b>	<b>1.002.804</b>	<b>4.875</b>	-	-	-	-	-	-	<b>910.028</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>										
<b>DEUDORAS</b>										
- Contingentes	169.760	169.760	-	-	-	-	-	-	-	153.207
- De control	363.349	363.269	80	-	-	-	-	-	-	292.587
<b>TOTAL DEUDORAS</b>	<b>533.109</b>	<b>533.029</b>	<b>80</b>	-	-	-	-	-	-	<b>445.794</b>
<b>ACREEDORAS</b>										
- Contingentes	2.608	540	2.068	-	-	-	-	-	-	5.306
<b>TOTAL ACREEDORAS</b>	<b>2.608</b>	<b>540</b>	<b>2.068</b>	-	-	-	-	-	-	<b>5.306</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo N

**ASISTENCIA A VINCULADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2015		2014
	Situación Normal	TOTAL	TOTAL
<b>Préstamos:</b>	<b>94.572</b>	<b>94.572</b>	<b>93.150</b>
<b>Adelantos:</b>	<b>90.646</b>	<b>90.646</b>	<b>86.187</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	90.646	90.646	86.187
<b>Documentos:</b>	<b>2.904</b>	<b>2.904</b>	<b>4.517</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.904	2.904	4.517
<b>Hipotecarios y Prendarios:</b>	<b>700</b>	<b>700</b>	<b>2.296</b>
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	697	697	2.288
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	3	3	8
<b>Tarjetas:</b>	<b>322</b>	<b>322</b>	<b>31</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	322	322	31
<b>Otros:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	119
<b>Otros créditos por intermediación financiera:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
<b>Créditos por arrendamientos financieros y otros</b>	<b>14.983</b>	<b>14.983</b>	<b>19.824</b>
<b>Responsabilidades eventuales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.500</b>
<b>Participación en Otras Sociedades</b>	<b>1.259.681</b>	<b>1.259.681</b>	<b>1.255.887</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.369.236</b>	<b>1.369.236</b>	<b>1.370.367</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>1.096</b>	<b>1.096</b>	<b>1.130</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

Anexo O

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

TIPO DE CONTRATO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	ÁMBITO DE NEGOCIACIÓN O CONTRAPARTE	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (en meses)	Plazo promedio ponderado residual (en meses)	Plazo Promedio Ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Opciones	Otras coberturas	Otros	Otra	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	180	59	-	266.832
Futuros	Intermediación - cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	7	5	1	2.152.154
Futuros	Intermediación - cuenta propia	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	Mercado Abierto Electrónico S.A.	7	5	1	2.305.493
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Otros-Instrumentos de regulación monetaria	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	343.101
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Otros - Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	14.130

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

## CUADRO I

**ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2015	2014
<b>A. DISPONIBILIDADES</b>	<b>3.952.980</b>	<b>4.128.760</b>
Efectivo	1.543.578	1.653.797
Entidades financieras y corresponsales:	2.409.402	2.474.963
- Banco Central de la República Argentina	2.073.000	2.218.557
- Otras del país	83.599	76.447
- Del exterior	252.803	179.959
<b>B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)</b>	<b>2.410.424</b>	<b>1.710.826</b>
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	15.281	68.493
Tenencias registradas a costo más rendimiento	366.489	138.450
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	2.028.654	1.503.883
<b>C. PRÉSTAMOS (Anexo I)</b>	<b>22.982.811</b>	<b>17.035.507</b>
Al Sector Público no Financiero	786.019	400.906
Al Sector Financiero:	274.818	181.736
- Interfinancieros (call otorgados)	84.610	15.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	185.492	164.284
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	4.716	2.452
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	22.293.956	16.748.021
- Adelantos	2.037.824	1.479.790
- Documentos	6.841.396	5.713.651
- Hipotecarios	722.684	606.673
- Prendarios	856.753	940.641
- Personales	7.335.281	5.200.658
- Tarjetas de crédito	3.517.392	2.097.541
- Otros	684.591	501.340
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	456.678	376.337
- (Cobros no aplicados)	(8.744)	(2.870)
- (Intereses documentados)	(149.899)	(165.740)
(Previsiones)	(371.982)	(295.156)

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

**CUADRO I**  
**(Cont.)**

<b>ACTIVO - CONTINUACIÓN</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>1.588.541</b>	<b>2.190.103</b>
Banco Central de la República Argentina	604.632	508.668
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	127.064	134.228
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	537.766	613.843
Saldos pendientes de liquidación de op. a término sin entrega del activo subyacente	16.615	-
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	172.140	769.049
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	2.535	97.301
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I) (Previsiones)	132.926 (5.137)	77.412 (10.398)
<b>E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)</b>	<b>62.221</b>	<b>65.843</b>
Créditos por arrendamientos financieros	62.986	66.573
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones)	685 (1.450)	743 (1.473)
<b>F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES</b>	<b>37.561</b>	<b>32.616</b>
En entidades financieras	2.466	2.119
Otras (Previsiones)	35.310 (215)	30.712 (215)
<b>G. CRÉDITOS DIVERSOS</b>	<b>1.213.619</b>	<b>923.085</b>
Otros	1.214.778	923.865
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones)	1.627 (2.786)	1.425 (2.205)
<b>H. BIENES DE USO</b>	<b>513.328</b>	<b>350.216</b>
<b>I. BIENES DIVERSOS</b>	<b>71.772</b>	<b>56.132</b>
<b>J. BIENES INTANGIBLES</b>	<b>85.957</b>	<b>70.710</b>
Llave de negocio	1	6.906
Gastos de organización y desarrollo	85.956	63.804
<b>K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>706</b>	<b>920</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>32.919.920</b>	<b>26.564.718</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

**CUADRO I**  
**(Cont.)**

<b>PASIVO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>L. DEPÓSITOS</b>	<b>25.318.426</b>	<b>20.024.661</b>
Sector Público no Financiero	3.805.545	3.172.676
Sector Financiero	23.235	24.734
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	21.489.646	16.827.251
- Cuentas corrientes	2.870.620	2.353.770
- Cajas de ahorro	7.598.504	6.395.997
- Plazo fijo	8.552.182	5.812.221
- Cuentas de inversión	692.892	776.615
- Otros	1.583.126	1.320.845
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	192.322	167.803
<b>M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>1.555.567</b>	<b>1.592.329</b>
Banco Central de la República Argentina - Otros	13.401	24.174
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	485.020	535.986
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	128.732	141.301
Financiamientos recibidas de entidades financieras locales:	312.462	246.573
- Interfinancieros (call recibidos)	312.300	246.200
- Intereses devengados a pagar	162	373
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	16.615	-
Otras	599.319	644.265
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	18	30
<b>N. OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>1.579.704</b>	<b>1.161.200</b>
Dividendos a pagar	311.996	46
Honorarios	28.418	14.773
Otras	1.239.290	1.146.381
<b>O. PREVISIONES</b>	<b>117.618</b>	<b>70.671</b>
<b>P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>1.479</b>	<b>1.884</b>
<b>SUBTOTAL DEL PASIVO</b>	<b>28.572.794</b>	<b>22.850.745</b>
<b>PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)</b>	<b>95.714</b>	<b>95.953</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>28.668.508</b>	<b>22.946.698</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.251.412</b>	<b>3.618.020</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>	<b>32.919.920</b>	<b>26.564.718</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

**CUADRO I**  
**(Cont.)**

<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>DEUDORAS</u></b>	<b>15.933.433</b>	<b>11.864.426</b>
<b>Contingentes:</b>	<b>5.939.050</b>	<b>5.199.879</b>
- Garantías recibidas	5.842.383	5.080.465
- Cuentas contingentes deudoras por contra	96.667	119.414
<b>De control:</b>	<b>5.013.786</b>	<b>4.580.548</b>
- Créditos clasificados irrecuperables	258.739	203.090
- Otras	4.755.047	4.377.458
<b>De derivados:</b>	<b>4.724.479</b>	<b>1.825.890</b>
- Valor "nacional" de opciones de compra tomadas	133.416	130.574
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega al subyacente	2.255.276	804.301
- Cuentas de derivados deudoras por contra	2.335.787	891.015
<b>De actividad fiduciaria:</b>	<b>256.118</b>	<b>258.109</b>
- Fondos en fideicomiso	256.118	258.109
<b><u>ACREEDORAS</u></b>	<b>15.933.433</b>	<b>11.864.426</b>
<b>Contingentes:</b>	<b>5.939.050</b>	<b>5.199.879</b>
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I)	96.253	114.598
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I)	414	4.816
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	5.842.383	5.080.465
<b>De control:</b>	<b>5.013.786</b>	<b>4.580.548</b>
- Cuentas de control acreedoras por contra	5.013.786	4.580.548
<b>De derivados:</b>	<b>4.724.479</b>	<b>1.825.890</b>
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas	133.416	130.574
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	2.202.371	760.441
- Cuentas de derivados acreedoras por contra	2.388.692	934.875
<b>De actividad fiduciaria:</b>	<b>256.118</b>	<b>258.109</b>
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	256.118	258.109

Las notas 1 a 5 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

CUADRO I  
 (Cont.)

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
<b>A. INGRESOS FINANCIEROS</b>	4.921.861	3.456.993
- Intereses por préstamos al sector financiero	59.743	44.766
- Intereses por adelantos	396.440	294.688
- Intereses por documentos	2.797.540	1.786.989
- Intereses por préstamos hipotecarios	113.463	101.389
- Intereses por préstamos prendarios	118.930	109.853
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	378.396	197.309
- Intereses por otros préstamos	232.869	111.441
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	9.243	2.101
- Intereses por arrendamientos financieros	10.351	11.824
- Resultado neto de títulos públicos y privados	637.764	655.283
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	33	92
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	55.594	100.440
- Otros	111.495	40.818
<b>B. EGRESOS FINANCIEROS</b>	(1.803.096)	(1.178.306)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(4.569)	(3.504)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.326.681)	(884.334)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(27.041)	(9.284)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	(620)	-
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(4)	(700)
- Otros intereses	(6.132)	(5.759)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(20)	(31)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(115.187)	(22.283)
- Otros	(322.842)	(252.411)
<b>MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN</b>	3.118.765	2.278.687
<b>C. CARGO POR INCOBRABILIDAD</b>	(264.290)	(185.469)
<b>D. INGRESOS POR SERVICIOS</b>	1.470.365	1.146.997
- Vinculados con operaciones activas	446.707	314.739
- Vinculados con operaciones pasivas	826.194	681.535
- Otras comisiones	9.627	8.006
- Otros	187.837	142.717
<b>E. EGRESOS POR SERVICIOS</b>	(594.322)	(371.128)
- Comisiones	(193.088)	(92.905)
- Otros	(401.234)	(278.223)

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

KAREN GRIGORIAN  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

	2015	2014
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(2.371.249)	(1.704.897)
- Gastos en personal	(1.481.273)	(1.086.026)
- Honorarios a directores y síndicos	(47.689)	(46.935)
- Otros honorarios	(50.083)	(34.082)
- Propaganda y publicidad	(94.112)	(67.901)
- Impuestos	(112.301)	(79.795)
- Depreciación de bienes de uso	(68.910)	(44.872)
- Amortización de gastos de organización	(34.324)	(19.276)
- Otros gastos operativos	(347.254)	(243.734)
- Otros	(135.303)	(82.276)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	1.359.269	1.164.190
G. UTILIDADES DIVERSAS	290.891	179.331
- Resultado por participaciones permanentes	10.705	8.641
- Intereses punitivos	12.559	6.931
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	144.941	112.255
- Otras	122.686	51.504
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(141.918)	(107.526)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(53)	(5)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(62.013)	(66.287)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(493)	(648)
- Amortización de llave de negocio	(6.904)	(8.877)
- Otras	(72.455)	(31.709)
I. RESULTADO DE TERCEROS EN PARTICIPACIONES CONTROLADAS	(711)	(711)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	1.507.531	1.235.284
J. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(563.139)	(489.088)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	944.392	746.196

Las notas 1 a 5 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**CUADRO I**  
**(Cont.)**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.128.760	3.035.884
Efectivo al cierre del período	3.952.980	3.448.015
<b>(Disminución) / Aumento neto del efectivo</b>	<b>(175.780)</b>	<b>412.131</b>
<b>CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
<b>Actividades operativas</b>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(194.573)	(1.426.055)
- Préstamos:		
- Al Sector Financiero	(32.588)	130.732
- Al Sector Público no Financiero	(385.080)	(59.780)
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(1.665.390)	(221.841)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	769.136	94.625
- Créditos por arrendamientos financieros	13.973	15.463
- Depósitos:		
- Al Sector Financiero	(1.499)	(17.472)
- Al Sector Público no Financiero	632.869	1.536.284
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	3.326.140	2.015.255
- Otras obligaciones por intermediación financiera:		
- Financiaciones del sector financiero - Interfinancieros (Call recibidos)	38.097	(16.464)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	(172.453)	(211.311)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	1.468.488	1.143.094
Pagos vinculados con egresos por servicios	(600.193)	(370.323)
Gastos de administración pagados	(2.080.653)	(1.485.382)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(57.107)	(35.777)
Cobros netos por intereses punitivos	12.506	6.926
Otros pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(329.720)	(35.636)
Pagos netos por otras actividades operativas	(214.395)	(135.829)
Pago del Impuesto a las Ganancias	(552.291)	(423.363)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas</b>	<b>(24.733)</b>	<b>503.146</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**CUADRO I**  
**(Cont.)**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos netos por bienes de uso	(184.138)	(113.998)
Pagos netos por bienes diversos	(15.724)	(17.551)
Otros cobros / (pagos) por actividades de inversión		
- Dividendos por participaciones en otras sociedades	7.986	-
- Otros (pagos) / cobros por actividades de inversión	(2.225)	7.553
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(194.101)</b>	<b>(123.996)</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(11.920)	(14.443)
- Bancos y Organismos Internacionales	-	(14.400)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(620)	(35.766)
Pago de dividendos	-	(2.850)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>(12.540)</b>	<b>(67.459)</b>
<b>Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)</b>	<b>55.594</b>	<b>100.440</b>
<b>(Disminución) / Aumento neto del efectivo</b>	<b>(175.780)</b>	<b>412.131</b>

Las notas 1 a 5 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

KAREN GRIGORIAN  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

## NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (ART. 33. – LEY N°19.550)

#### AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (Ver nota 1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

#### 1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDAD CONSOLIDADA

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado línea por línea su estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, con los estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial consolidado al 30 de septiembre de 2015, se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2014 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2015, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

Los estados contables de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. han sido preparados sobre la base de criterios similares a los aplicados por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. para la elaboración de sus estados contables, en lo referente a la valuación de activos y pasivos y medición de resultados, de acuerdo con lo detallado en la nota 2. a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. al 30 de septiembre de 2015 considerando, adicionalmente, los criterios de valuación aplicados por la sociedad controlada detallados en la nota 4. a los estados contables consolidados.

La tenencia que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre la sociedad controlada, al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

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

(1) Corresponde a la participación que Nuevo Banco de Santa Fe S.A. tiene sobre el total del capital social.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

Los activos de la sociedad controlada, al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, ascienden a 10.478.521 y 8.547.778, respectivamente, mientras que los pasivos ascienden, a dichas fechas, a 9.132.444 y 7.202.679, respectivamente.

## 2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

La composición de los intereses complementarios incluidos en el rubro “Participación de terceros en sociedades controladas” al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

<u>Controlada</u>	<u>Terceros</u>	<u>30-09-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA)	95.714	95.953
	<b>Total</b>	<b>95.714</b>	<b>95.953</b>

## 3. CONSTITUCIÓN Y PRINCIPALES OPERACIONES DE NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A.

### 3.1. Operaciones de la sociedad controlada

El Poder Ejecutivo Nacional (PEN) mediante el Decreto N°38/02, de fecha 21 de mayo de 2002, dispuso la constitución del Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., cuyo objeto es el de operar como entidad financiera en los términos de la Ley N°21. 526.

Con fecha 16 de septiembre de 2005, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y la Provincia de Entre Ríos suscribieron el contrato de Agente Financiero, a través del cual la sociedad controlada prestará los siguientes servicios:

- Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en dicha 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.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

El mencionado contrato tenía un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más. Durante el corriente ejercicio 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 a) una porción fija establecida 6% nominal anual y de b) 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. En tal sentido, al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por 237.168 y 388.583 respectivamente.

### 3.2. Fideicomiso BERSA

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

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 2015, el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.249, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.232, 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 2013 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 sociedad controlada ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

#### 4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASE CONSOLIDADA

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 2. a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., a continuación se detallan los criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados contables consolidados:

a) Fideicomiso BERSA – Certificados de participación sin cotización:

Se valoraron a su costo de incorporación al patrimonio de la sociedad controlada según el balance de exclusión de activos y pasivos del ex - Banco de Entre Ríos S.A., 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 dicha Entidad. Dicha participación se encuentra totalmente provisionada.

b) Bienes de uso y diversos:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados. Para la determinación de los costos de adquisición, la sociedad controlada 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.

c) Bienes intangibles:

Diferencia de valuación de títulos públicos no deducible para la determinación de la responsabilidad patrimonial computable: incluye las diferencias negativas generadas al 1º de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., como consecuencia de la valuación a valores razonables de mercado de las tenencias de CUASIPAR de la sociedad controlada a dicha fecha, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados (60 cuotas iguales, mensuales y consecutivas), considerando, adicionalmente, el importe mínimo anual de amortización establecido en la citada Comunicación.

#### 5. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 7. a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., al 30 de septiembre de 2015 la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

a) Otros créditos por intermediación financiera – B.C.R.A.: incluye 249.566 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

- b) Participaciones en otras sociedades – Otras: incluye 10.000, correspondientes a un aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012 y renovado con fecha 7 de noviembre de 2014.
- c) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 10.806 correspondientes a Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado), entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación “A” 5089 del B.C.R.A., en el marco de adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiamientos al sector productivo.
- d) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 13.465, correspondientes a saldos depositados en otras entidades, afectados en garantía de operaciones realizadas con tarjetas de crédito.
- e) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 4.323 correspondientes a Bonos CUASIPAR del BCRA (tenencia registrada a valor razonable de mercado) mantenidos como garantía de su actuación como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- f) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen 1.060, (960 corresponden a Letras del BCRA Vto. 02/09/2015 -tenencia registrada a costo más rendimiento- y 100 en efectivo) con el fin de constituir el Fondo de Garantía Inicial para operar en el segmento de Negociación garantizado con Contraparte Central del Mercado Abierto Electrónico.

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

CUADRO I - Anexo I  
 (Cont.)

**ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal:</b>	<b>10.589.722</b>	<b>8.612.906</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.912	2.789
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	987.333	826.199
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.598.477	7.783.918
<b>Con seguimiento especial - en observación:</b>	<b>10.674</b>	<b>3.974</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.693	3.607
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.981	367
<b>Con problemas:</b>	<b>3.455</b>	<b>4.706</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.453	2.446
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2	2.260
<b>Con alto riesgo de insolvencia:</b>	<b>22.573</b>	<b>38.195</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.026	16.803
Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.547	21.392
<b>Irrecuperable:</b>	<b>30.444</b>	<b>22.222</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	25.097	17.202
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.347	5.020
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>10.656.868</b>	<b>8.682.003</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

KAREN GRIGORIAN  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2017

**CUADRO I - Anexo I**  
**(Cont.)**

**ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Situación Normal:</b>	<b>12.871.520</b>	<b>9.474.189</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.120	3.144
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	817.393	968.617
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.051.007	8.502.428
<b>Riesgo Bajo:</b>	<b>88.738</b>	<b>40.658</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.453	5.340
Sin garantías ni contragarantías preferidas	81.285	35.318
<b>Riesgo Medio:</b>	<b>52.755</b>	<b>36.417</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.006	2.701
Sin garantías ni contragarantías preferidas	49.749	33.716
<b>Riesgo Alto:</b>	<b>82.480</b>	<b>76.857</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.422	7.271
Sin garantías ni contragarantías preferidas	77.058	69.586
<b>Irrecuperable:</b>	<b>67.836</b>	<b>53.730</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.537	8.562
Sin garantías ni contragarantías preferidas	59.299	45.168
<b>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>13.163.329</b>	<b>9.681.851</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>23.820.197</b>	<b>18.363.854</b>

(1) Incluye:

	2015	2014
- Préstamos (antes de provisiones)	23.354.793	17.330.663
- Otros créd. por intermediación fciera. - Obligaciones negociables sin cotización	172.140	769.049
- Otros créd. por intermediación fciera. - Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	132.926	77.412
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	63.671	67.316
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	96.253	114.598
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	414	4.816
	<b>23.820.197</b>	<b>18.363.854</b>

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2017

**CUADRO I - Anexo II  
(Cont.)**

**DETALLE CONSOLIDADO DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)**

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	VALOR DE MERCADO	TENENCIA	
			SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2015	2014
<b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>				
<b>Títulos Públicos a valor razonable de mercado</b>			<b>15.281</b>	<b>68.493</b>
Del País:				
En Pesos:				
Bono de la Nación Argentina en pesos Badlar Privada + 200 pbs - Vto. 2017	5.459	-	-	6.029
Títulos Par denominados en pesos	45.695	-	-	39
Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	45.697	-	1.151	-
En Moneda Extranjera:				
Bonos de la Nación Argentina en dólares al 7% - Vto. 2017	5.436	-	14.130	62.425
<b>Títulos Públicos a costo más rendimiento</b>			<b>366.489</b>	<b>138.450</b>
Del país:				
En Pesos				
Títulos Deuda Pcia. de Entre Ríos - S.2 en \$ 20/01/17	32.549	84.364	108.936	-
Letras Pcia. de Entre Ríos 2015 - S.5A en \$ 09/10/15	32.558	83.233	83.651	-
Títulos Deuda Pcia. de Entre Ríos - S.1 - en \$ -28/05/17	32.524	47.739	65.793	-
Letras Pcia. de Entre Ríos 2015 - S.7A en \$ 26/11/15	32.584	60.577	62.518	-
Letras Pcia. de Entre Ríos 2015 - S.3B - en \$ - 26/11/15	32.539	9.058	9.349	-
Letras Pcia. de Entre Ríos 2015 - S.4B - en \$ 22/10/15	32.553	5.455	5.522	-
Letras Pcia. de Entre Ríos 2015 - S.7B - en \$ - 17/12/15	32.585	4.813	5.025	-
Letras Pcia. de Entre Ríos 2015 - S.5B en \$ 09/11/15	32.559	4.763	4.870	-
Letras Pcia. de Entre Ríos 2014 - S.10A en \$ 26/03/15	32.441	-	-	21.210
Letras Pcia. de Entre Ríos 2014 - S.9A en \$ 26/03/15	32.427	-	-	18.858
Títulos Deuda Pcia. de Entre Ríos - S.1 en \$ 11/12/16	32.437	-	-	18.776
Letras Pcia. de Entre Ríos 2014 - S.9C en \$ 28/05/15	32.429	-	-	15.387
Letras Pcia. de Entre Ríos 2014 - S.9B en \$ 23/04/15	32.428	-	-	15.380
Letras Pcia. de Entre Ríos 2014 - S.10B en \$ 24/04/15	32.442	-	-	15.087
Letras Pcia. de Entre Ríos 2014 - S.10C en \$ 25/06/15	32.443	-	-	10.104
Letras Pcia. de Entre Ríos 2014 - S.7B en \$ 26/03/15	32.407	-	-	10.094
Letras Pcia. de Entre Ríos 2014 - S.8C en \$ 26/03/15	32.417	-	-	8.075
En Moneda Extranjera				
Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	5.456	29.004	20.825	3.275
Títulos Deuda Pcia. de Entre Ríos S.1 - en u\$s - 06/08/2016	32.233	-	-	2.204

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097

**CUADRO I - Anexo II  
 (Cont.)**

**DETALLE CONSOLIDADO DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)**

**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2015	2014
<b>TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.</b>				
<b>Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.</b>			<b>2.028.654</b>	<b>1.503.883</b>
Letras del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos			1.483.869	392.578
- LEBAC INTERNA en \$ 02/12/2015	46.630	-	478.812	-
- LEBAC INTERNA en \$ 21/10/2015	46.623	-	203.692	-
- LEBAC INTERNA en \$ 07/10/2015	46.621	-	182.038	-
- LEBAC INTERNA en \$ 11/11/2015	46.627	-	143.561	-
- LEBAC INTERNA en \$ 09/12/2015	46.631	-	129.863	-
- LEBAC INTERNA en \$ 23/12/2015	46.634	-	106.276	-
- LEBAC INTERNA en \$ 04/11/2015	46.625	-	68.983	-
- LEBAC INTERNA en \$ 13/01/2016	46.637	-	58.577	-
- LEBAC INTERNA en \$ 24/02/2016	46.644	-	42.485	-
- LEBAC INTERNA en \$ 14/10/2015	46.622	-	30.339	-
- Otras - LEBAC INTERNA en \$		-	39.243	392.578
Letras del B.C.R.A. - Por Operaciones de pase - en pesos			-	39.667
- LEBAC INTERNA en \$ 14/01/2015	46.572	-	-	39.667
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos			526.541	1.071.638
- LEBAC INTERNA en \$ 02/03/2016	46.645	-	340.905	-
- LEBAC INTERNA en \$ 10/02/2016	46.641	-	78.808	-
- LEBAC INTERNA en \$ 03/02/2016	46.640	-	46.284	-
- LEBAC INTERNA en \$ 06/01/2016	46.636	-	24.094	-
- LEBAC INTERNA en \$ 16/03/2016	46.648	-	22.266	-
- LEBAC INTERNA en \$ 30/03/2016	46.650	-	11.907	-
- LEBAC INTERNA en \$ 06/04/2016	46.651	-	2.277	-
- Otras - LEBAC INTERNA en \$		-	-	1.071.638
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en dólares			18.244	-
- LEBAC INTERNA en dólares 14/10/2015	12.068	-	11.701	-
- LEBAC INTERNA en dólares 21/10/2015	12.071	-	6.543	-
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS</b>			<b>2.410.424</b>	<b>1.710.826</b>
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (1)</b>			<b>2.410.424</b>	<b>1.710.826</b>

(1) No se incluyen los títulos de disponibilidad restringida que se encuentran registrados en "Créditos Diversos - Depósitos en garantía" (ver nota 7 a los estados contables individuales y nota 5 a los estados contables consolidados).

GUSTAVO JOSÉ PLANO  
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO  
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 09-11-2015  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

KAREN GRIGORIAN  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Santa Fe - Mat. N°15495 – Ley N°8738

## **INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

A los Señores Accionistas de  
**NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.**

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de comisión fiscalizadora de NUEVO BANCO DE SANTA FE 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 individual y consolidado al 30 de septiembre de 2015,
- b) Estado de resultados individual y consolidado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto individual por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes individual y consolidado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015, y
- e) Notas 1 a 19 y Anexos A a L, N y O a los estados contables individuales y Notas 1 a 5 y Anexos I y II a los estados contables consolidados al 30 de septiembre de 2015.

### **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 9 de noviembre de 2015, 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 individuales y consolidados al 30 de septiembre de 2015 han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe en ciertos aspectos de valuación que se describen y cuantifican en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos.

### **IV. CONCLUSIÓN**

Basados en nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 9 de noviembre de 2015 que emitió el contador Karen Grigorian (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 individuales y consolidados de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A., mencionados en el párrafo I., para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo III., con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe.

Adicionalmente, en cumplimiento de disposiciones legales 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 2015, según surge de la nota 16. 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.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe  
9 de noviembre de 2015

Por Comisión Fiscalizadora

Israel Lipsich  
Síndico