



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

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

A los Señores Directores de
NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.
Tucumán 2545
Santa Fe – Provincia de Santa Fe

1. Hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial adjunto de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. (la Entidad) al 30 de septiembre de 2013 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha. Asimismo, hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial consolidado adjunto de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. y su sociedad controlada al 30 de septiembre de 2013 y de los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, que se exponen como información complementaria en el Cuadro I. Dichos estados contables son responsabilidad de la Dirección de la Entidad. 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 2013 son las siguientes:

Total del Activo	14.522.296
Total del Pasivo	12.215.701
Total del Patrimonio Neto	2.306.595
Ganancia neta del período	496.675

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

3. Tal como se describe en la nota 4 a los estados contables individuales adjuntos, los estados contables mencionados en el párrafo 1. han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la mencionada nota.

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

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

- a) Hemos emitido, con fecha 15 de febrero de 2013, un informe de auditoría de los estados contables individuales y consolidados de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. al 31 de diciembre de 2012, el cual incluyó salvedades a la aplicación de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe, tal como se describe en las nota 4 a los estados contables individuales adjuntos. No hemos auditado ningún estado contable a ninguna fecha y por ningún período posterior al 31 de diciembre de 2012.
- b) Hemos emitido, con fecha 15 de noviembre de 2012, un informe de revisión limitada de los estados contables individuales y consolidados de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012, el cual incluyó salvedades a la aplicación de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe, tal como se describe en la nota 4 a los estados contables individuales adjuntos.

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 30 de septiembre de 2013, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$15.006.469, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2013, 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 \$9.237.498, no siendo exigible a esa fecha.
- d) No tenemos observaciones significativas que formular, en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 14 a los estados contables individuales adjuntos al 30 de septiembre de 2013, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe
15 de noviembre de 2013

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
 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 al 30 de septiembre de 2013 - Tipo de informe: 9

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

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	2.161.428	1.525.199
Efectivo	682.573	663.039
Entidades financieras y corresponsales:	1.478.855	862.160
- Banco Central de la República Argentina	1.210.657	782.849
- Otras del país	122.275	29.308
- Del exterior	145.923	50.003
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo "A")	1.090.299	922.725
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	135	-
Tenencias registradas a costo más rendimiento	5.840	15.160
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	1.084.324	907.565
C. PRÉSTAMOS (Anexos "B", "C" y "D")	9.135.806	6.831.721
Al Sector Público no Financiero	2.010	104
Al Sector Financiero:	147.993	92.709
- Interfinancieros (call otorgados)	80.600	56.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	66.567	36.054
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	826	655
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	9.138.763	6.857.173
- Adelantos	1.530.155	968.951
- Documentos	3.138.567	2.323.918
- Hipotecarios	111.263	94.425
- Prendarios	551.982	392.099
- Personales	2.377.339	1.954.882
- Tarjetas de crédito	826.034	644.752
- Otros	521.965	398.902
- Intereses y diferencias de cotización devengados a cobrar	145.132	122.536
- (Cobros no aplicados)	(1.247)	(954)
- (Intereses documentados)	(62.427)	(42.338)
(Previsiones) (Anexo "J")	(152.960)	(118.265)

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2013	2012
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	688.197	517.552
Banco Central de la República Argentina	198.878	166.016
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	40.200	7.473
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	281.093	167.295
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos "B", "C" y "D")	20.010	2.028
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	95.571	114.021
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D") (Previsiones) (Anexo "J")	60.043 (7.598)	68.146 (7.427)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos "B", "C" y "D")	75.566	84.076
Créditos por arrendamientos financieros	75.990	84.407
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones) (Anexo "J")	884 (1.308)	1.042 (1.373)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo "E")	777.042	601.691
En entidades financieras	757.381	584.571
Otras (Previsiones) (Anexo "J")	19.687 (26)	17.120 -
G. CRÉDITOS DIVERSOS	384.018	419.087
Otros (Nota 5.a.)	383.888	418.938
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	130	149
H. BIENES DE USO (Anexo "F")	145.946	133.671
I. BIENES DIVERSOS (Anexo "F")	10.723	11.323
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo "G")	53.183	53.075
Llave de negocio	21.700	30.576
Gastos de organización y desarrollo	31.483	22.499
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	88	377
TOTAL DEL ACTIVO	14.522.296	11.100.497

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

PASIVO	2013	2012
L. DEPÓSITOS (Anexos "H" e "I")	11.045.570	8.354.239
Sector Público no Financiero	2.563.332	1.144.759
Sector Financiero	11.823	13.063
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	8.470.415	7.196.417
- Cuentas corrientes	1.413.201	1.144.625
- Cajas de ahorro	3.103.755	2.762.911
- Plazo fijo	2.891.514	2.324.721
- Cuentas de inversión	267.054	288.454
- Otros	731.939	634.606
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	62.952	41.100
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	611.001	420.706
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo "I")	42.811	50.964
Bancos y Organismos Internacionales (Anexo "I")	2.023	6.080
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	253.533	150.672
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	48.728	8.283
Financiamientos recibidas de entidades financieras locales (Anexo "I"):	74.621	42.045
- Interfinancieros (call recibidos)	74.600	42.000
- Intereses devengados a pagar	21	45
Otras (Anexo "I") (Nota 5.b)	189.256	162.596
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo "I")	29	66
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	469.100	454.687
Dividendos a pagar	46	46
Honorarios	19.709	21.704
Otras (Nota 5.c)	449.345	432.937
O. PREVISIONES (Anexo "J")	77.643	60.750
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	12.387	195
TOTAL DEL PASIVO	12.215.701	9.290.577
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	2.306.595	1.809.920
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	14.522.296	11.100.497

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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	2013	2012
<u>DEUDORAS</u>	5.715.998	4.895.679
Contingentes:	2.505.021	2.006.690
- Garantías recibidas	2.475.250	1.992.176
- Cuentas contingentes deudoras por contra	29.771	14.514
De control:	2.364.057	1.746.573
- Créditos clasificados irrecuperables	103.483	85.774
- Otras (Nota 5.d)	2.260.574	1.660.799
De derivados:	578.703	869.015
- Valor "nacional" de opciones de compra tomadas (Nota 10) (Anexo "O")	125.816	122.974
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 10) (Anexo "O")	151.562	306.318
- Cuentas de derivados deudoras por contra	301.325	439.723
De actividad fiduciaria:	268.217	273.401
- Fondos en fideicomiso (Nota 9)	268.217	273.401
<u>ACREEDORAS</u>	5.715.998	4.895.679
Contingentes:	2.505.021	2.006.690
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	28.624	11.948
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	1.147	2.566
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	2.475.250	1.992.176
De control:	2.364.057	1.746.573
- Cuentas de control acreedoras por contra	2.364.057	1.746.573
De derivados:	578.703	869.015
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas (Nota 10) (Anexo "O")	125.816	133.142
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 10) (Anexo "O")	175.509	306.581
- Cuentas de derivados acreedoras por contra	277.378	429.292
De actividad fiduciaria:	268.217	273.401
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	268.217	273.401

Las notas 1 a 17 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
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 2009

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

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	1.404.668	1.012.911
- Intereses por préstamos al sector financiero	17.248	7.567
- Intereses por adelantos	168.370	76.967
- Intereses por documentos	812.141	543.777
- Intereses por préstamos hipotecarios	13.777	15.420
- Intereses por préstamos prendarios	54.103	41.333
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	59.370	57.785
- Intereses por otros préstamos	69.970	57.772
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	401	1.269
- Intereses por arrendamientos financieros	10.744	11.491
- Resultado neto de títulos públicos y privados	155.460	157.951
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	10	22
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	15.345	10.699
- Otros	27.729	30.858
B. EGRESOS FINANCIEROS	(440.417)	(315.376)
- Intereses por depósitos en cuentas corrientes	(1)	-
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(1.806)	(2.525)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(317.185)	(228.029)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(1.692)	(625)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(88)	(624)
- Otros intereses	(4.229)	(3.401)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(11)	(10)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(12.089)	(9.533)
- Otros (Nota 5.e)	(103.316)	(70.629)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	964.251	697.535
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(110.317)	(78.361)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	624.810	473.658
- Vinculados con operaciones activas	200.213	155.308
- Vinculados con operaciones pasivas	320.971	218.449
- Otras comisiones	3.714	3.056
- Otros	99.912	96.845
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(179.557)	(120.860)
- Comisiones	(55.308)	(38.712)
- Otros (Nota 5.f)	(124.249)	(82.148)

GABRIELA WYCHOWANEC
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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

	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(827.648)	(605.361)
- Gastos en personal	(562.414)	(426.408)
- Honorarios a directores y síndicos	(24.762)	(20.345)
- Otros honorarios	(11.436)	(8.053)
- Propaganda y publicidad	(31.362)	(7.527)
- Impuestos	(38.302)	(27.311)
- Depreciación de bienes de uso	(22.706)	(17.884)
- Amortización de gastos de organización	(8.514)	(7.431)
- Otros gastos operativos	(94.453)	(77.767)
- Otros	(33.699)	(12.635)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	471.539	366.611
G. UTILIDADES DIVERSAS	275.705	187.036
- Resultado por participaciones permanentes	179.721	125.236
- Intereses punitivos	3.017	2.391
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	57.960	41.714
- Otras	35.007	17.695
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(39.054)	(22.864)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(39)	(67)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(11.937)	(614)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	(12)	(58)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(77)	(54)
- Amortización de llave de negocio	(8.877)	(8.877)
- Otras (Nota 5.g)	(18.112)	(13.194)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	708.190	530.783
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(211.515)	(141.085)
RESULTADO NETO DEL PERIODO - GANANCIA	496.675	389.698

Las notas 1 a 17 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2013					2012
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
			LEGAL			
1. Saldos al inicio del ejercicio	91.140	109.182	437.276	1.172.322	1.809.920	1.294.162
2. Disposiciones de la Asambleas de Accionistas del 10 de abril de 2013:						
- Constitución de Reserva legal	-	-	103.151	(103.151)	-	-
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	496.675	496.675	389.698
4. Saldos al cierre del período	91.140	109.182	540.427	1.565.846	2.306.595	1.683.860

Las notas 1 a 17 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.525.199	1.243.361
Efectivo al cierre del período	2.161.428	1.783.496
Aumento neto del efectivo	636.229	540.135
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	55.811	(176.632)
- Préstamos:		
- Al Sector Financiero	(38.036)	(5.644)
- Al Sector Público no Financiero	(1.896)	169
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(1.162.172)	(338.266)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(142.077)	354.141
- Créditos por arrendamientos financieros	19.254	(2.543)
- Depósitos:		
- Al Sector Financiero	(1.240)	(516)
- Al Sector Público no Financiero	1.418.573	(29.473)
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	953.877	977.578
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera:		
- Financiaciones del sector financiero - Interfinancieros (Call recibidos)	30.884	144.492
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	108.983	41.100
Cobros vinculados con ingresos por servicios	624.810	473.658
Pagos vinculados con egresos por servicios	(179.492)	(120.697)
Gastos de administración pagados	(742.435)	(541.028)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(17.498)	(6.049)
Cobros netos por intereses punitivos	2.978	2.324
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(12)	(58)
Otros pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(72.543)	(28.905)
Pagos netos por otras actividades operativas	(15.110)	(22.327)
Pagos del Impuesto a las Ganancias	(176.279)	(186.883)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	666.380	534.441

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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

	2013	2012
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(35.103)	(35.729)
Cobros netos por bienes diversos	559	4.715
Otros cobros por actividades de inversión	4.369	-
Dividendos por participaciones en otras sociedades	-	1.630
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(30.175)	(29.384)
Actividades de financiación		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(11.264)	32.790
- Bancos y Organismos Internacionales	(4.057)	(8.399)
Pago de dividendos		(12)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	(15.321)	24.379
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	15.345	10.699
Aumento neto del efectivo	636.229	540.135

Las notas 1 a 17 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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 2013 (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° 1.085/09, 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 Dirección General de Rentas.
- 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 1° de julio de 2009 el cual, a su vencimiento, podrá ser renovado por otro período igual.

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., 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%.

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
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

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

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

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

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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 2013 y los anexos que así lo especifican, se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2012 (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 2013, 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 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012 fueron los siguientes:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

b) Títulos públicos y privados:

- Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Al 30 de septiembre de 2013, se valoraron a su valor de cotización. Las diferencias de cotización fueron imputadas al correspondientes estado de resultado.

- Tenencias registradas a costo más rendimiento:

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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.

Adicionalmente, de acuerdo con lo dispuesto por las Comunicaciones “A” 4898, “A” 4976, “A” 5180 y complementarias del B.C.R.A., la Entidad optó por clasificar las tenencias de Bonos de la Nación Argentina en pesos vto. 2014 recibidos por el Canje dispuesto por las Secretarías de Hacienda y de Finanzas en el año 2009 como “Tenencias registradas a costo más rendimiento”. Al 30 de septiembre de 2013, dichas tenencias se encuentran registradas en la cuenta “Depósitos en Garantía” en Créditos Diversos.

- 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):

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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):

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de rendimiento. 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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 valoraron 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 valoraron 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 valoraron 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 valoraron al costo de incorporación acrecentando el valor de las tenencias en función a la tasa interna de rendimiento al cierre del período o ejercicio, según corresponda. 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 valoraron 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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 914, cuya escrituración se encuentra en trámite ante la Escribanía General de Gobierno de la Provincia de Santa Fe.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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 período (ingresos y egresos financieros, cargo por incobrabilidad, ingresos y egresos por servicios, gastos de administración, etc.) se computaron a sus valores históricos sobre la base de su devengamiento mensual.
- Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos los cuales fueron reexpresados de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3.
- 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 venta lanzadas – Otros: al 31 de diciembre de 2012, se valoraron de acuerdo con las disposiciones del Decreto N° 1836/02, es decir, convertidas al tipo de cambio \$1,40 por cada dólar estadounidense, ajustadas por el CER al cierre del último día hábil correspondiente. Ver nota 10.a).
- Opciones de compra tomadas y venta lanzadas: se valoraron al precio de ejercicio al cierre del último día hábil correspondiente. Ver nota 10.b).

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

- 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 10.d).

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 2013 y 2012, el importe determinado en concepto de impuesto a las ganancias por 211.515 y 141.085, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y se imputó a los resultados de cada período, en el rubro “Impuesto a las ganancias”.

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

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

I. Normas de valuación:

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

Concepto	Ref.	Ajustes según normas contables profesionales argentinas							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		al patrimonio		al resultado		al patrimonio		al resultado	
		30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2013	31/12/2012	30/09/2013	30/09/2012
Títulos públicos									
Tenencias de títulos públicos registradas a costo más rendimiento	(a)	-	2.900	(2.900)	(2.200)	(500)	6.100	(6.600)	(2.600)
Bienes intangibles	(a)	-	-	-	-	(13.100)	(17.000)	3.900	4.000
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencias sin volatilidad publicada	(a)	(1.100)	(300)	(800)	(3.200)	(200)	(600)	400	(4.300)
Activo (Pasivo) diferido - Impuesto a las ganancias	(b)	36.700	15.300	21.400	6.900	62.900	27.400	35.500	8.100
Participaciones en otras sociedades	(c)	13.500	(2.000)	15.500	3.700	-	-	-	-
Total		49.100	15.900	33.200	5.200	49.100	15.900	33.200	5.200

- a) Tenencias de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A.: estas tenencias y financiaciones 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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 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.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la sociedad controlada mantenía activado en el rubro Bienes Intangibles las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación “A” 5180 y complementarias del 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 ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.
- 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 2013 y 31 de diciembre de 2012, hubiera aumentado en aproximadamente 49.100 y 15.900, respectivamente. Por otra parte, el resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 y 2012, hubiera aumentado en aproximadamente 33.200 y 5.200, respectivamente.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

II. Aspectos de exposición:

- a) La Entidad no ha clasificado sus activos y pasivos en corrientes y no corrientes en función al momento en que se espera que los primeros se conviertan en efectivo o equivalente y en función al momento en que los segundos sean exigibles, tal como es requerido por las normas contables profesionales vigentes.
- b) La Entidad no ha presentado compensada la provisión del impuesto a las ganancias con los anticipos pagados por tal impuesto. De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales argentinas vigentes, las partidas relacionadas deben exponerse por su importe neto cuando su compensación futura sea legalmente posible y se tenga la intención o la obligación de realizarla.
- c) Tal como se detalla en la nota 12.b), la Entidad registró en el rubro Previsiones del Pasivo la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes y bajo el entendimiento que dicha diferencia constituye un mayor valor de los depósitos judiciales, la misma debería haberse imputado como una deuda por diferencias de cambio e intereses a pagar.
- d) Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales argentinas vigentes y la realizada por la Entidad sobre los flujos de fondos expuestos en el Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes como ser la no segregación de los intereses cobrados pagados por la Entidad, compraventa de activo fijo expuesta en forma neta, dado que este estado es confeccionado de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- e) Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales argentinas vigentes y la realizada por la Entidad sobre las partidas del Estado de resultados, dado que este estado es confeccionado de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.
- f) La Entidad ha presentado como información complementaria la específicamente establecida por la normativa del B.C.R.A. Dicha normativa no contempla la totalidad de los requisitos de exposición de las normas contables profesionales argentinas vigentes, como ser la exposición de los plazos de vencimiento para la totalidad de créditos y deudas junto con sus tasas de interés o actualización, información sobre partes relacionadas, el tipo de cambio aplicable a los distintas monedas extranjeras de los activos y pasivos al cierre, etc.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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

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

	<u>30-09-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
a) Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	118.404	172.630
Depósitos en garantía	108.136	115.049
Préstamos al personal	77.055	51.490
Deudores Varios	73.814	72.292
Pagos efectuados por adelantado	6.185	6.300
Otros	294	1.177
	<u>383.888</u>	<u>418.938</u>
b) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras:		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	106.782	93.354
Otras retenciones y percepciones	41.293	40.626
Diversas sujetas a efectivo mínimo	31.462	18.892
Ordenes de pago previsionales pendientes de liquidación	4.163	3.799
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	1.614	2.067
Comisiones devengadas a pagar	1.342	1.277
Otras	2.600	2.581
	<u>189.256</u>	<u>162.596</u>
c) Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	253.153	263.377
Acreedores Varios	101.174	97.573
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	92.986	71.986
Cobros efectuados por adelantado	2.032	1
	<u>449.345</u>	<u>432.937</u>
d) Cuentas de orden deudoras – De control – Otras:		
Valores al cobro y valores por debitar	1.570.530	1.091.899
Valores en custodia	690.044	568.900
	<u>2.260.574</u>	<u>1.660.799</u>

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

	<u>30-09-2013</u>	<u>30-09-2012</u>
e) Egresos financieros - Otros:		
Impuesto sobre los ingresos brutos	88.906	57.061
Primas por pases pasivos con el sector financiero	14.410	13.568
	<u>103.316</u>	<u>70.629</u>
 f) Egresos por servicios – Otros:		
Canon contrato de vinculación	40.803	28.507
Impuesto a los ingresos brutos	23.002	13.108
Correspondencia a clientes	17.061	9.213
Administración de tarjetas de crédito	13.536	9.579
Egresos por venta de servicios bancarios	6.631	6.235
Otros	23.216	15.506
	<u>124.249</u>	<u>82.148</u>
 g) Pérdidas diversas – Otras:		
Donaciones	4.123	3.301
Cargo por opción de compra de acciones preferidas	2.842	2.853
Pérdidas por causas judiciales	1.228	1.271
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.101	622
Otros	8.818	5.147
	<u>18.112</u>	<u>13.194</u>

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2013, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro “Otros créditos por intermediación financiera” incluye:
- 198.878, 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.
 - 27.641, en 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

- c) El rubro “Créditos diversos” incluye depósitos en garantía por:
- 53.287, en títulos públicos (Bonar 2014), 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.
 - 26.018, destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
 - 14.365, a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - 8.366, en títulos públicos (Bonar 2014), en garantía del cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe, firmado el 18 de junio de 2009.
 - 5.818, destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico.
 - 282, por otros conceptos.

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

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

	2013			2012	
	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.		
ACTIVO					
-Préstamos (1)	14.456	20.606	-	35.062	3.486
-Otros créditos por intermediación financiera	-	-	34.042	34.042	156.447
-Créditos diversos	1.222	5.174	703	7.099	5.620
PASIVO					
-Otras obligaciones por intermediación financiera	-	-	42.574	42.574	140.861
-Obligaciones diversas	10.214	155	-	10.369	7.283
CUENTAS DE ORDEN					
-Garantías recibidas	-	1.488	-	1.488	1.488

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

Los resultados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2013 y 2012 correspondientes a las operaciones efectuadas con la Entidad controlante, controlada y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

	2013			2012	
	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.		
RESULTADOS					
-Ingresos financieros (1)	1.086	6	109	1.201	1.384
-Egresos financieros	3.259	1.277	6.370	10.906	11.978
-Egresos por servicios	-	283	-	283	22
-Gastos de administración	25.392	-	-	25.392	3.843
-Utilidades diversas	2.394	4.745	1.872	9.011	576
-Pérdidas diversas	-	-	-	-	1.520

(1) Corresponde a financiamientos otorgadas a Petersen Inversiones S.A. (accionista controlante de Banco de San Juan S.A.). Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, los ingresos financieros generados por dichas financiamientos ascienden a 1.020 y 1.071, respectivamente.

8. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

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

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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

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

9. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

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

Identificación del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Denominación del Fiduciario	Monto del patrimonio fideicomitado	
					30-09-2013	31-12-2012
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	260.719	266.428
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.	7.498	6.973
TOTAL					268.217	273.401

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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

- a) Al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 10.168, las cuales se encontraban registradas en el rubro “Cuentas de orden – Acreedoras – De derivados – Valor “nocial” de opciones de venta lanzadas”, correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2013 establecidos por el Decreto N°1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional.

Dichas opciones se valuaron según el criterio descripto en la nota 2.7.r) y en función de las normas emitidas no afectaban la situación patrimonial de la Entidad.

- b) 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 Fé 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.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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 125.816 y 122.974, respectivamente.

- c) Al 30 de septiembre de 2013, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos) por 34.042 y 247.375, respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 1° de octubre de 2013. 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 42.574 y para los pases pasivos a 274.939 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A.) por 7.473 y 150.672, 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 8.280 y para los pases pasivos a 167.295 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 2013 y 2012, ascienden a 4.673 (pérdida) y 5.261 (ganancia), respectivamente, y se encuentran imputados en los rubros “Egresos financieros – Otros” e “Ingresos financieros – Otros”, respectivamente.

- d) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 151.562 y 306.318, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro “Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor “nocial” de operaciones a término sin entrega del subyacente”. Asimismo, la Entidad mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 175.509 y 306.581, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro “Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor “nocial” de operaciones a término sin entrega del subyacente”.

Los resultados netos (ganancia) 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 2013 y 2012, ascienden a 3.959 y 385 y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos financieros – Otros”.

11. 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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 2013, 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 impugnara 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.

12. EVOLUCIÓN DE LAS ACCIONES LEGALES POR RECURSOS DE AMPARO SOBRE DEPÓSITOS Y DEPOSITOS JUDICIALES

a) Acciones legales por recursos de amparos

Las medidas adoptadas por el Poder Ejecutivo de la Nación, con relación a la situación de emergencia pública en materia política, económica, financiera y cambiaria acontecida en el año 2002, ocasionaron que los particulares y empresas inicien acciones legales, mediante recursos de amparo, contra el Estado Nacional, el B.C.R.A. y las entidades financieras, por considerar que la Ley de Emergencia Pública y normas complementarias resultan contrarias a los derechos constitucionales que los ampara. La Entidad ha recibido notificaciones de medidas cautelares que disponen, principalmente en juicios de amparo, la devolución en efectivo de depósitos nominados en moneda extranjera por importes superiores a los establecidos por la normativa en vigencia y/o la desafectación de los depósitos reprogramados y/o la inaplicabilidad de las normas dictadas por el Poder Legislativo Nacional, el Poder Ejecutivo Nacional o el B.C.R.A.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

Finalmente, luego de diversas presentaciones judiciales efectuadas por las correspondientes asociaciones de bancos, en las cuales se reclamaban compensaciones por la diferencia de cambio ocasionada en el pago de las medidas cautelares mencionadas anteriormente, y de diversos fallos judiciales emitidos, en los que cada causa fue tratada particularmente y de distinta forma; con fecha 27 de diciembre de 2006, en el caso “Mazza Juan Agustín c/Estado Nacional y otro s/Amparo” y en otros pronunciamientos posteriores, la Corte Suprema de Justicia de la Nación revocó la sentencia de las instancias anteriores que ordenaban la devolución de los depósitos en dólares estadounidenses y resolvió la forma en que los depositantes tienen derecho a obtener el reintegro del depósito. Asimismo, las costas fueron impuestas en el orden causado y se confirmaron las costas de la primera y segunda instancia.

Al 30 de septiembre de 2013, las sumas involucradas en medidas judiciales cursadas contra la Entidad ascienden a 253.782. De dicho importe, la Entidad pagó 142.925 a dólar libre y 110.764 en pesos y existen 93 pendientes de pago.

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

b) Depósitos judiciales

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

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 24.430 se han abonado al 30 de septiembre de 2013 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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 N°25.56 1 y el Decreto N°214/02.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el monto del pasivo, registrado en el rubro “Previsiones” del pasivo, según lo dispuesto por dicha Comunicación, asciende a 41.592 y 35.915, respectivamente.

13. 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 2013 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>
Disponibilidades:		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	1.115.798	94.859
Otros créditos por intermediación financiera:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	197.741	1.137
Total	<u>1.313.539</u>	<u>95.992</u>

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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 2013, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30/09/2013
Exigencia de capitales mínimos	956.252
Responsabilidad patrimonial computable	1.524.090
Exceso de integración	567.838

14. 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 16, 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 se encuentra evaluando su inscripción ante dicho Organismo en la categoría “agente de liquidación y compensación y agente de negociación - propio (ALyC)”.

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

15. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

Adicionalmente, a partir de las modificaciones introducidas por la Ley N° 26.893, publicada en el Boletín Oficial y con vigencia a partir del 23 de septiembre de 2013, las distribuciones de dividendos (excepto en acciones) a personas físicas del país o a personas físicas o jurídicas del exterior, estarán sujetas a un impuesto del 10% en concepto de impuesto a las ganancias.

- c) Mediante las Comunicaciones “A” 5072, “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 su parte, se destaca que Nuevo Banco de Santa Fe S.A. cumple en exceso con la normativa vinculada a Capitales Mínimos reflejando una sólida situación de solvencia, aplicando en forma íntegra la nueva exigencia por riesgo operacional establecida por la Comunicación “A” 5272 del B.C.R.A.

Independientemente de lo expuesto, la Entidad no distribuyó dividendos en efectivo por el ejercicio 2012 dando cumplimiento a la Comunicación “A” 5273 (incremento de un 75% por sobre la exigencia de capital mínimo para el cálculo de la distribución citada).

16. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de las contracciones en los niveles de crecimiento, la volatilidad de activos financieros y del mercado cambiario y las mayores tasas de desempleo, entre otras cuestiones.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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 nivel local, la economía en los últimos años ha reflejado en promedio un crecimiento sostenido y los principales indicadores económicos y financieros presentan una situación distinta a lo mencionado precedentemente, al tiempo que se presentan volatilidades en el precio de los activos financieros y en las tasas de interés. Asimismo, se observan variaciones de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como el costo salarial, los precios de la información contable y la situación patrimonial y los resultados de las compañías en general. Desde el punto de vista normativo se han incrementado las regulaciones y, en lo relativo al mercado cambiario en particular, desde octubre de 2011 el Gobierno Nacional ha impuesto ciertas restricciones para el acceso al mercado único y libre de cambios (MULC), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. Por último, con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales, reglamentada por el Decreto N° 1023/2013 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 29 de julio de 2013 y por la Resolución General N° 622 de la C.N.V. de fecha 5 de septiembre de 2013. Actualmente, si bien la mencionada reglamentación prevé un período de transición, la misma se encuentra en un proceso de implementación gradual y de análisis por parte de los distintos agentes del mercado. Adicionalmente, han existido diversas presentaciones y requerimientos de clarificación realizados ante dicho organismo.

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

17. 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICION FINAL (1)
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2013	2012		
TÍTULOS PÚBLICOS						
Títulos Públicos a valor razonable de mercado						
Del país:						
En pesos						
Bonos de Consolidación Proveedores - 8a. Serie en pesos	2.571	-	78	-	78	78
Títulos Par denominados en pesos	45.695	-	57	-	57	57
Títulos Públicos a costo más rendimiento						
Del país:						
En pesos						
Letras de la Pcia de Entre Rios S.5 en \$ 24/10/13	32.231	4.118	4.161	-	4.162	4.162
Letras de la Pcia de Chubut S.8 en \$ 25/10/13	32.223	1.221	1.207	-	1.207	1.207
Letras de la Pcia de Entre Rios S.6 en \$ 19/12/13	32.244	305	306	-	306	306
Bonos del Gobierno Nacional en \$ a tasa variable 2013 – Compensación CER / CVS	5.432	166	166	327	166	166
Otros Títulos Públicos a costo más rendimiento			-	14.833	-	-
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos						
- LEBAC INTERNA en \$ 16/10/2013	46.273	-	43.467	-	43.467	43.467
- LEBAC INTERNA en \$ 13/11/2013	46.535	-	24.587	-	44.265	44.265
- LEBAC INTERNA en \$ 02/10/2013	46.213	-	21.794	-	21.794	21.794
- LEBAC INTERNA en \$ 09/10/2013	46.305	-	11.466	-	11.466	11.466
- Otras - LEBAC INTERNA en \$				51.874	-	-
Letras del B.C.R.A. – Por operaciones de pase - en pesos						
- LEBAC INTERNA en \$ 09/10/2013	46.305	-	42.574	-	-	-
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos						
- LEBAC INTERNA en \$ 05/02/2014	46.532	-	141.957	-	141.957	141.957
- LEBAC INTERNA en \$ 02/01/2014	46.538	-	107.757	-	107.757	107.757
- LEBAC INTERNA en \$ 26/03/2014	46.539	-	101.828	-	101.828	101.828
- LEBAC INTERNA en \$ 10/09/2014	46.523	-	85.806	-	85.806	85.806
- LEBAC INTERNA en \$ 05/03/2014	46.235	-	74.822	-	74.822	74.822
- Otras - LEBAC INTERNA en \$			428.266	817.914	683.526	683.526

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
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 TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2013	2012		
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.						
Notas del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos			-	27.428	-	-
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 15/05/2013	46.020	-	-	10.350	-	-
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 23/01/2013	46.155	-	-	17.078	-	-
Notas del B.C.R.A. - Por operaciones de pase - en pesos			-	8.280	-	-
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 15/05/2013	46.020	-	-	8.280	-	-
Notas del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos			-	2.069	-	-
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 22/05/2013	46.193	-	-	2.069	-	-
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			1.090.299	922.725	1.322.664	1.322.664
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (2)			1.090.299	922.725	1.322.664	1.322.664

(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 6).

GABRIELA WYCHOWANEC
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal:	4.793.982	3.255.767
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.880	14.297
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	380.583	271.953
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.409.519	2.969.517
Con seguimiento especial - en observación:	1.645	3.009
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	374	1.049
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.271	1.960
Con problemas:	3.611	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.679	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.932	-
Con alto riesgo de insolvencia:	15.930	18.974
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.749	9.430
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.181	9.544
Irrecuperable:	11.292	11.283
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.040	9.541
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.252	1.742
TOTAL CARTERA COMERCIAL	4.826.460	3.289.033

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
<u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
Cumplimiento normal:	4.551.930	3.755.363
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	372	336
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	466.018	413.777
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.085.540	3.341.250
Riesgo bajo:	18.252	16.642
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.362	1.219
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.890	15.423
Riesgo medio:	18.065	12.688
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.604	11
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.461	12.677
Riesgo alto:	32.259	25.482
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.643	1.074
Sin garantías ni contragarantías preferidas	29.616	24.408
Irrecuperable:	28.498	20.915
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.284	2.613
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.214	18.302
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	4.649.004	3.831.090
TOTAL GENERAL (1)	9.475.464	7.120.123

(1) Incluye:

- Préstamos (antes de provisiones)
- Otros créd. por intermediación fciera. - Obligaciones negociables sin cotización
- Otros créd. por intermediación fciera. - Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores

	2013	2012
	9.288.766	6.949.986
	20.010	2.028
	60.043	68.146
	76.874	85.449
	28.624	11.948
	1.147	2.566
	9.475.464	7.120.123

GABRIELA WYCHOWANEC
 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 15-11-2013
 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

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

Número de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.400.224	15%	821.667	11%
- 50 siguientes mayores clientes	1.744.265	18%	1.191.632	17%
- 100 siguientes mayores clientes	811.943	9%	612.351	9%
- Resto de clientes	5.519.032	58%	4.494.473	63%
TOTAL (1)	9.475.464	100%	7.120.123	100%

(1) Ver anexo "B".

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
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

APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector Público no Financiero	-	161	78	115	234	552	1.356	2.496
- Sector Financiero	-	104.981	16.529	11.779	15.711	14.383	305	163.688
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior	83.021	2.834.310	1.036.107	1.287.402	1.360.794	1.488.087	1.219.559	9.309.280
TOTAL (1)	83.021	2.939.452	1.052.714	1.299.296	1.376.739	1.503.022	1.221.220	9.475.464

(1) Ver anexo "B".

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
 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 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (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	2013 (en miles de pesos)	2012 (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
	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
	Controladas:											
	Del País:											
33-70799551-9	- Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Ordinarias	1	1	172.000.000	755.983	583.451	Entidad Financiera	30/09/13	267.000	853.597	173.243
	No controladas:											
	Del Exterior:											
LU009649506	- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	Ordinarias	6,67 (2)	1	11.142	1.398	1.120	Entidad Financiera	31/12/12	279.980	826.475	93.032
	Del País:											
33-62818915-9	- Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	1.200	1	1	83	80	Mercado de Valores	30/06/13	242	16.749	527
33-65982192-9	- Mercado de Valores del Litoral S.A.	Ordinarias	40.000	1	2	98	101	Mercado de Valores	30/06/13	960	1.178	(36)
30-69157941-3	- ACH S.A. (3)	Ordinarias	1	1	45.500	26	15	Servicios	31/12/11	650	371	153
30-59891004-5	- Visa Argentina S.A.	Ordinarias	1	1	403.503	1.650	1.650	Servicios	31/05/13	15.000	265.120	203.787
33-62974985-9	- Red Link S.A.	Ordinarias	0,0001	1	431.250	6.258	4.658	Servicios	31/12/12	1	108.835	27.822
30-70790709-2	- Bioceres S.A.	Ordinarias	100	1	5.053	1.571	615	Inversora	31/12/11	23.782	30.448	(1.591)
30-68833176-1	- Garantizar S.G.R. (4)	Ordinarias	1	1	400	10.001	10.001	Servicio de Garantía	30/09/12	13.419	404.388	4.216
	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					777.068	601.691					

(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 2013, 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN	DEPRECIACIONES DEL PERIODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERIODO
						AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
BIENES DE USO								
- Inmuebles	50.754	2.581	457	145	-	25	2.202	51.445
- Mobiliario e instalaciones	20.171	4.244	808	44	67	10	2.200	22.912
- Máquinas y equipos	54.883	25.003	4.936	3.147	112	5	14.825	66.738
- Vehículos	6.169	-	-	-	-	5	3.047	3.122
- Diversos	1.694	472	-	5	-	5	432	1.729
TOTAL	133.671	32.300	6.201	3.341	179		22.706	145.946
BIENES DIVERSOS								
- Anticipos por compra de bienes	6.380	7.678	(6.226)	1.223	-		-	6.609
- Obras de arte	212	-	-	-	-		-	212
- Bienes tomados en defensa de créditos	2	-	-	-	-		-	2
- Papelería y útiles	2.508	5.538	-	5.044	8		-	2.994
- Otros bienes diversos	2.221	8.693	25	9.964	-	varios	69	906
TOTAL	11.323	21.909	(6.201)	16.231	8		69	10.723

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
 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 BIENES INTANGIBLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
				AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Llave de negocio (1)	30.576	-	-	10	8.877	21.700
Gastos de organización y desarrollo (2)	22.499	17.655	145	varios	8.526	31.483
TOTAL	53.075	17.655	145		17.403	53.183

(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.

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
 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

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

Número de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	2.875.537	26%	1.251.658	15%
- 50 siguientes mayores clientes	1.208.614	11%	1.049.610	13%
- 100 siguientes mayores clientes	771.269	7%	681.394	8%
- Resto de clientes	6.190.150	56%	5.371.577	64%
TOTAL	11.045.570	100%	8.354.239	100%

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	9.610.125	1.072.682	356.743	4.324	1.696	-	11.045.570
Otras obligaciones por intermediación financiera	266.393	2.569	4.150	8.312	15.249	12.067	308.740
- Banco Central de la República Argentina - Otros	1.896	2.472	4.010	8.020	14.725	11.688	42.811
- Bancos y Organismos Internacionales	2.051	-	-	-	-	-	2.051
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	74.621	-	-	-	-	-	74.621
- Otras	187.825	97	140	292	524	379	189.257
TOTAL	9.876.518	1.075.251	360.893	12.636	16.945	12.067	11.354.310

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL FINAL DEL PERÍODO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	118.265	109.426	53.769	20.962	152.960
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	7.427	687	516	-	7.598
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	1.373	224	289	-	1.308
- Participaciones en otras sociedades - Por desvalorización	-	26	-	-	26
TOTAL	127.065	110.363	54.574	20.962	161.892
DEL PASIVO					
- Otras contingencias	24.835	11.783	-	567	36.051
- Diferencias por dolarización de depósitos judiciales (1)	35.915	6.706	-	1.029	41.592
TOTAL	60.750	18.489	-	1.596	77.643

(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 12.b)).

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

(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
TOTAL	91.140.000		91.140	91.140

GABRIELA WYCHOWANEC
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 15-11-2013
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

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

RUBROS	2013								2012
	TOTAL	Moneda							
		Dólar EEUU	Euro	Dólar Canadiense	Franco Suizo	Libra Esterlina	Corona Sueca	Corona Noruega	
ACTIVO									
Disponibilidades	284.886	269.675	13.983	-	311	858	16	43	242.914
Préstamos	472.559	472.559	-	-	-	-	-	-	346.933
Otros créditos por intermediación financiera	16.505	16.505	-	-	-	-	-	-	9.184
Participaciones en otras sociedades	1.398	1.398	-	-	-	-	-	-	1.120
Créditos diversos	5.364	5.364	-	-	-	-	-	-	3.507
TOTAL ACTIVO	780.712	765.501	13.983	-	311	858	16	43	603.658
PASIVO									
Depósitos	549.606	549.606	-	-	-	-	-	-	482.670
Otras obligaciones por intermediación financiera	60.845	53.361	7.484	-	-	-	-	-	43.208
Obligaciones diversas	1.042	1.042	-	-	-	-	-	-	27
TOTAL PASIVO	611.493	604.009	7.484	-	-	-	-	-	525.905
CUENTAS DE ORDEN									
DEUDORAS									
- Contingentes	95.389	91.470	3.919	-	-	-	-	-	132.060
- De control	150.927	150.874	-	-	53	-	-	-	112.846
TOTAL DEUDORAS	246.316	242.344	3.919	-	53	-	-	-	244.906
ACREEDORAS									
- Contingentes	1.479	1.172	307	-	-	-	-	-	6.782
TOTAL ACREEDORAS	1.479	1.172	307	-	-	-	-	-	6.782

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

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

Concepto	2013		2012
	Situación Normal	TOTAL	TOTAL
Préstamos:	64.373	64.373	21.659
Adelantos:	38.879	38.879	19.132
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	38.879	38.879	19.132
Documentos:	362	362	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	362	362	-
Hipotecarios y Prendarios:	4.254	4.254	2.371
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.242	4.242	2.371
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	12	12	-
Personales:	58	58	64
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	58	58	64
Tarjetas:	125	125	43
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	125	125	43
Otros:	20.695	20.695	49
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.695	20.695	49
Créditos por arrendamientos financieros y otros	22.422	22.422	2.425
Participación en Otras Sociedades	762.241	762.241	588.109
TOTAL	849.036	849.036	612.193
PREVISIONES	662	662	241

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
 (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	83	-	251.632
Futuros	Intermediación - cuenta propia	Moneda extranjera	Diaría de diferencias	ROFEX	1	2	1	175.509
Futuros	Intermediación - cuenta propia	Moneda extranjera	Diaría de diferencias	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	2	1	151.562
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Otros-Instrumentos de regulación monetaria	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	317.513

GABRIELA WYCHOWANEC
 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 15-11-2013
 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

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	3.053.354	2.163.145
Efectivo	1.035.549	958.013
Entidades financieras y corresponsales:	2.017.805	1.205.132
- Banco Central de la República Argentina	1.648.106	1.089.421
- Otras del país	122.492	30.312
- Del exterior	247.207	85.399
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	2.512.189	1.809.162
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	24.869	19.534
Tenencias registradas a costo más rendimiento	141.362	166.562
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	2.345.958	1.623.066
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	12.522.113	9.614.035
Al Sector Público no Financiero	8.970	9.217
Al Sector Financiero:	142.524	129.744
- Interfinancieros (call otorgados)	70.000	82.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	71.532	46.689
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	992	1.055
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	12.584.909	9.643.057
- Adelantos	2.013.033	1.286.161
- Documentos	3.737.069	2.805.157
- Hipotecarios	503.130	478.227
- Prendarios	766.714	565.205
- Personales	3.565.430	2.951.364
- Tarjetas de crédito	1.236.503	961.006
- Otros	641.990	477.668
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	199.459	169.464
- (Cobros no aplicados)	(4.657)	(1.494)
- (Intereses documentados)	(73.762)	(49.701)
(Previsiones)	(214.290)	(167.983)

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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.)

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2013	2012
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	899.961	593.953
Banco Central de la República Argentina	320.400	265.337
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	40.200	7.473
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	281.093	99.952
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	24.072	2.028
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	319.194	281.895
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I) (Previsiones)	83.681 (168.679)	105.860 (168.592)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	77.446	86.222
Créditos por arrendamientos financieros	77.861	86.554
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones)	910 (1.325)	1.066 (1.398)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	31.318	28.499
En entidades financieras	1.398	1.120
Otras (Previsiones)	30.134 (214)	27.567 (188)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	518.118	567.571
Otros	518.659	568.166
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones)	1.015 (1.556)	765 (1.360)
H. BIENES DE USO	239.077	211.153
I. BIENES DIVERSOS	21.927	17.853
J. BIENES INTANGIBLES	77.282	72.542
Llave de negocio	21.701	30.577
Gastos de organización y desarrollo	55.581	41.965
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	328	919
TOTAL DEL ACTIVO	19.953.113	15.165.054

GABRIELA WYCHOWANEC
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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.)

PASIVO	2013	2012
L. DEPÓSITOS	15.962.300	12.062.849
Sector Público no Financiero	4.252.406	2.156.802
Sector Financiero	17.333	22.086
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	11.692.561	9.883.961
- Cuentas corrientes	1.927.360	1.542.939
- Cajas de ahorro	4.370.563	3.843.431
- Plazo fijo	4.042.546	3.272.904
- Cuentas de inversión	267.054	288.454
- Otros	1.011.374	887.679
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	73.664	48.554
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	781.728	478.091
Banco Central de la República Argentina - Otros	49.479	59.040
Bancos y Organismos Internacionales	2.023	6.080
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	253.533	90.069
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	48.728	8.283
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	77.622	42.045
- Interfinancieros (call recibidos)	77.600	42.000
- Intereses devengados a pagar	22	45
Otras	350.262	272.443
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	81	131
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	682.407	634.617
Dividendos a pagar	46	46
Honorarios	25.285	27.047
Otras	657.076	607.524
O. PREVISIONES	109.319	81.532
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	13.150	1.142
SUBTOTAL DEL PASIVO	17.548.904	13.258.231
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	97.614	96.903
TOTAL DEL PASIVO	17.646.518	13.355.134
PATRIMONIO NETO	2.306.595	1.809.920
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	19.953.113	15.165.054

GABRIELA WYCHOWANEC
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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.)

CUENTAS DE ORDEN	2013	2012
<u>DEUDORAS</u>	7.290.836	6.363.671
Contingentes:	3.629.147	3.019.766
- Garantías recibidas	3.599.212	3.005.175
- Cuentas contingentes deudoras por contra	29.935	14.591
De control:	2.814.769	2.201.489
- Créditos clasificados irrecuperables	166.827	144.205
- Otras	2.647.942	2.057.284
De derivados:	578.703	869.015
- Valor "nacional" de opciones de compra tomadas	125.816	122.974
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega al subyacente	151.562	306.318
- Cuentas de derivados deudoras por contra	301.325	439.723
De actividad fiduciaria:	268.217	273.401
- Fondos en fideicomiso	268.217	273.401
<u>ACREEDORAS</u>	7.290.836	6.363.671
Contingentes:	3.629.147	3.019.766
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I)	28.624	11.948
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I)	1.311	2.643
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	3.599.212	3.005.175
De control:	2.814.769	2.201.489
- Cuentas de control acreedoras por contra	2.814.769	2.201.489
De derivados:	578.703	869.015
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas	125.816	133.142
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	175.509	306.581
- Cuentas de derivados acreedoras por contra	277.378	429.292
De actividad fiduciaria:	268.217	273.401
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	268.217	273.401

Las notas 1 a 6 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	2.055.590	1.457.967
- Intereses por préstamos al sector financiero	23.977	13.824
- Intereses por adelantos	225.534	102.784
- Intereses por documentos	1.128.281	786.642
- Intereses por préstamos hipotecarios	68.816	67.753
- Intereses por préstamos prendarios	78.461	58.595
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	112.521	98.953
- Intereses por otros préstamos	69.983	57.785
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	401	1.269
- Intereses por arrendamientos financieros	11.057	12.225
- Resultado neto de títulos públicos y privados	273.617	207.504
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	62	204
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	30.753	15.494
- Otros	32.127	34.935
B. EGRESOS FINANCIEROS	(610.946)	(422.783)
- Intereses por depósitos en cuentas corrientes	(1)	-
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(2.716)	(3.302)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(440.769)	(305.917)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(1.590)	(648)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(138)	(1.359)
- Otros intereses	(5.871)	(4.258)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(11)	(10)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(17.376)	(13.532)
- Otros	(142.474)	(93.757)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	1.444.644	1.035.184
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(143.164)	(102.303)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	925.205	714.069
- Vinculados con operaciones activas	297.343	237.558
- Vinculados con operaciones pasivas	515.092	370.807
- Otras comisiones	5.791	4.503
- Otros	106.979	101.201
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(244.324)	(163.970)
- Comisiones	(66.770)	(48.823)
- Otros	(177.554)	(115.147)

GABRIELA WYCHOWANEC
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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.)

	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(1.260.587)	(935.126)
- Gastos en personal	(848.120)	(658.342)
- Honorarios a directores y síndicos	(34.842)	(28.942)
- Otros honorarios	(19.936)	(15.582)
- Propaganda y publicidad	(44.108)	(12.367)
- Impuestos	(56.621)	(40.503)
- Depreciación de bienes de uso	(35.082)	(27.481)
- Amortización de gastos de organización	(10.905)	(9.641)
- Otros gastos operativos	(158.568)	(122.593)
- Otros	(52.405)	(19.675)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	721.774	547.854
G. UTILIDADES DIVERSAS	168.404	102.511
- Resultado por participaciones permanentes	7.189	5.179
- Intereses punitorios	5.172	3.936
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	80.645	63.321
- Otras	75.398	30.075
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(63.496)	(41.455)
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(41)	(2.565)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(27.297)	(9.096)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	(12)	(58)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(159)	(247)
- Amortización de llave de negocio	(8.877)	(8.877)
- Otras	(27.110)	(20.612)
I. RESULTADO DE TERCEROS EN PARTICIPACIONES CONTROLADAS	(711)	(713)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	825.971	608.197
J. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(329.296)	(218.499)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	496.675	389.698

Las notas 1 a 6 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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

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 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.163.145	1.675.275
Efectivo al cierre del período	3.053.354	2.417.960
Aumento neto del efectivo	890.209	742.685
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(411.175)	(435.053)
- Préstamos:		
- Al Sector Financiero	(9.263)	(27.394)
- Al Sector Público no Financiero	309	(44.935)
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(1.341.598)	(131.154)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(142.875)	368.692
- Créditos por arrendamientos financieros	19.833	1.378
- Depósitos:		
- Al Sector Financiero	(4.753)	1.502
- Al Sector Público no Financiero	2.095.604	229.399
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	1.362.830	1.261.065
- Otras obligaciones por intermediación financiera:		
- Financiaciones del sector financiero - Interfinancieros (Call recibidos)	54.447	149.436
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	137.179	34.008
Cobros vinculados con ingresos por servicios	924.654	713.309
Pagos vinculados con egresos por servicios	(244.542)	(163.829)
Gastos de administración pagados	(1.133.644)	(847.661)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(28.455)	(7.159)
Cobros / (Pagos) netos por intereses punitivos	5.131	(18.099)
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(12)	(58)
Otros pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(52.248)	(31.089)
Pagos netos por otras actividades operativas	(59.036)	(40.201)
Pago del Impuesto a las Ganancias	(263.882)	(268.881)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	908.504	743.276

GABRIELA WYCHOWANEC
 Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 15-11-2013
 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.)

	2013	2012
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(33.550)	(47.468)
(Pagos) / cobros netos por bienes diversos	(2.651)	6.183
Otros cobros por actividades de inversión	4.369	-
Dividendos por participaciones en otras sociedades	-	1.630
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(31.832)	(39.655)
Actividades de financiación		
Cobros (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(13.159)	31.573
- Bancos y Organismos Internacionales	(4.057)	(7.991)
Pago de dividendos	-	(12)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	(17.216)	23.570
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	30.753	15.494
Aumento neto del efectivo	890.209	742.685

GABRIELA WYCHOWANEC
 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 15-11-2013
 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.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (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 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 2013 y 2012, con los estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 2013 y 2012.

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 2013, se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2012 (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 2013, 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 2013 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 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

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

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

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

Los activos de la sociedad controlada, al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, ascienden a 6.212.735 y 4.779.923, respectivamente, mientras que los pasivos ascienden, a dichas fechas, a 5.359.138 y 4.099.569, 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 2013 y 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

<u>Controlada</u>	<u>Terceros</u>	<u>30-09-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA)	97.614	96.903
	Total	97.614	96.903

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° 838/02, 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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

El mencionado contrato tiene un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más.

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 2013, el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.236, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.133, 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 2011 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.

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.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

b) Bienes de uso y diversos:

Se valuaron 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 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., como consecuencia de la valuación a valores razonables de mercado de las tenencias de CUASIPAR de la 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 6. a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., al 30 de septiembre de 2013 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 121.522 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) 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.
- c) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 10.418 correspondientes a Bonos CUASIPAR y a Bonos de la Nación Argentina entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiaciones al sector productivo.
- d) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 9.414, correspondientes a saldos depositados en otras entidades, afectados en garantía de operaciones realizadas con tarjetas de crédito.

GABRIELA WYCHOWANEC
Gerente Contable

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 15-11-2013
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

- e) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 4.584 correspondientes a Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado) mantenidos como garantía de su actuación como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- f) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 3.479, correspondiente a LEBAC del BCRA Vto. 16/10/2013 (tenencia registrada a costo más rendimiento) entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación “A” 4620 del B.C.R.A., préstamo BID N°1192/OC.AR y sus modificaciones en el marco del Programa Global de Crédito a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.

6. EVOLUCIÓN DE LAS ACCIONES LEGALES POR RECURSOS DE AMPARO SOBRE DEPÓSITOS

Tal como se detalla en la nota 12.a) a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., al 30 de septiembre de 2013, la Entidad y su sociedad controlada han recibido notificaciones de medidas cautelares que disponen, principalmente en juicios de amparo, la devolución en efectivo de depósitos denominados en moneda extranjera por importes superiores a los establecidos por la normativa en vigencia y/o la desafectación de los depósitos reprogramados y/o la inaplicabilidad de las normas dictadas por el Poder Legislativo Nacional, el Poder Ejecutivo Nacional o el B.C.R.A. Adicionalmente, la Corte Suprema de Justicia de la Nación ha emitido diversos fallos a favor y en contra de las cuestiones de fondo planteadas por los depositantes.

Al 30 de septiembre de 2013, las sumas desembolsadas por la sociedad controlada ascienden a aproximadamente 76 millones de dólares.

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
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

ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal:	6.124.497	4.243.601
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.499	24.584
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	726.098	557.526
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.391.900	3.661.491
Con seguimiento especial - en observación:	6.489	3.009
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.181	1.049
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.308	1.960
Con problemas:	7.547	5.506
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.277	5.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.270	219
Con alto riesgo de insolvencia:	22.028	34.616
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.131	25.026
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.897	9.590
Irrecuperable:	14.669	11.283
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.417	9.541
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.252	1.742
TOTAL CARTERA COMERCIAL	6.175.230	4.298.015

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 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

ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación Normal:	6.621.844	5.571.106
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.795	2.594
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	768.611	720.885
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.850.438	4.847.627
Riesgo Bajo:	39.313	29.281
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.174	3.622
Sin garantías ni contragarantías preferidas	32.139	25.659
Riesgo Medio:	27.584	22.199
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.580	2.284
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.004	19.915
Riesgo Alto:	47.993	40.514
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.066	3.157
Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.927	37.357
Irrecuperable:	40.898	31.000
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.676	7.061
Sin garantías ni contragarantías preferidas	33.222	23.939
Irrecuperable por disposición técnica:	-	2
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	2
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	6.777.632	5.694.102
TOTAL GENERAL (1)	12.952.862	9.992.117

(1) Incluye:

- Préstamos (antes de provisiones)
- Otros créd. por intermediación fciera. - Obligaciones negociables sin cotización
- Otros créd. por intermediación fciera. - Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores

	2013	2012
- Préstamos (antes de provisiones)	12.736.403	9.782.018
- Otros créd. por intermediación fciera. - Obligaciones negociables sin cotización	24.072	2.028
- Otros créd. por intermediación fciera. - Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	83.681	105.860
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	78.771	87.620
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	28.624	11.948
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	1.311	2.643
	12.952.862	9.992.117

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 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

DETALLE CONSOLIDADO DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2013	2012
TÍTULOS PÚBLICOS				
Títulos Públicos a valor razonable de mercado			24.869	19.534
Del País:				
En Pesos:				
Bono Cuasi Par	45.697	-	24.731	19.530
Bonos de Consolidación Proveedores - 8a. Serie en pesos	2.571	-	78	-
Títulos Par denominados en pesos	45.695	-	57	-
Bono Hipotecario 2014 Ley 25798	2.431	-	3	4
Títulos Públicos a costo más rendimiento			141.362	166.562
Del país:				
En Pesos				
Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1D en \$ 24/04/2014	32.101	62.156	62.577	71.015
Letras Pcia de ER 2013 - S.4C - en \$ - 24/10/13	32.208	19.283	18.977	-
Letras Pcia de ER 2013 - S.7C - en \$ - 27/02/14	32.260	9.872	10.030	-
Letras Pcia de ER 2013 - S.7B - en \$ - 19/12/13	32.259	9.787	10.029	-
Letras Pcia de ER 2013 - S.7A - en \$ - 28/11/13	32.165	10.047	9.708	-
Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento		27.042	27.042	95.547
En Moneda Extranjera				
Títulos Deuda Pcia de ER 2013 - S.1 - en u\$s - 06/07/16	32.233	2.632	2.999	-
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.			2.345.958	1.623.066
Letras del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos				
- LEBAC INTERNA en \$ 13/11/2013	46.535	-	428.976	239.189
- LEBAC INTERNA en \$ 02/10/2013	46.213	-	152.492	-
- LEBAC INTERNA en \$ 09/10/2013	46.305	-	151.757	-
- LEBAC INTERNA en \$ 16/10/2013	46.305	-	81.260	-
- Otras - LEBAC INTERNA en \$	46.273	-	43.467	-
			-	239.189
Letras del B.C.R.A. - Por Operaciones de pase - en pesos				
- LEBAC INTERNA en \$ 09/10/2013	46.216	-	42.574	49.748
- LEBAC INTERNA en \$ 16/01/2013	46.266	-	-	49.748
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos				
- LEBAC INTERNA en \$ 11/12/2013	46.271	-	1.874.408	1.278.757
- LEBAC INTERNA en \$ 05/02/2014	46.532	-	245.669	-
- LEBAC INTERNA en \$ 02/01/2014	46.538	-	208.181	-
- LEBAC INTERNA en \$ 04/12/2013	46.528	-	194.271	-
- LEBAC INTERNA en \$ 20/11/2013	46.528	-	163.282	-
- Otras - LEBAC INTERNA en \$	46.248	-	161.013	-
			901.992	1.278.757

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 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 - Anexo II
 (Cont.)**

DETALLE CONSOLIDADO DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2013	2012
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.				
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.				
Notas del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos			-	27.428
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 15/05/2013	46.020	-	-	10.350
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 23/01/2013	46.155	-	-	17.078
Notas del B.C.R.A. - Por operaciones de pase - en pesos			-	25.875
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 23/01/2013	46.155	-	-	17.595
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 15/05/2013	46.020	-	-	8.280
Notas del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos			-	2.069
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 22/05/2013	46.193	-	-	2.069
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			2.512.189	1.809.162
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (1)			2.512.189	1.809.162

(1) No se incluyen los títulos de disponibilidad restringida que se encuentran registrados en "Créditos Diversos - Depósitos en garantía" (ver nota 6 a los estados contables individuales y nota 5 a los estados contables consolidados).

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 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 limitada de los documentos detallados en el párrafo I. siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS OBJETO DE NUESTRO EXAMEN

- a) Estado de situación patrimonial individual y consolidado al 30 de septiembre de 2013,
- b) Estado de resultados individual y consolidado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto individual por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes individual y consolidado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, y
- e) Notas 1 a 17 y Anexos A a L, N y O a los estados contables individuales y Notas 1 a 6 y Anexos I y II a los estados contables consolidados al 30 de septiembre de 2013.

II. ALCANCE DE LA REVISIÓN LIMITADA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo I. se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
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

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 15 de noviembre de 2013, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) para la revisión de estados contables trimestrales. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión limitada efectuada por dicha firma profesional.

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados contables tomados en conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión. Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

III. PÁRRAFOS ACLARATORIOS

Los estados contables individuales y consolidados al 30 de septiembre de 2013 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe, República Argentina, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la nota 4 a los estados contables individuales adjuntos.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
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

IV. CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descripto en el párrafo II., y en el informe de fecha 15 de noviembre de 2013 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) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 14. a los estados contables individuales adjuntos al 30 de septiembre de 2013, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe
15 de noviembre de 2013

Por Comisión Fiscalizadora

Israel Lipsich
Síndico

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
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

