



Nuevo **Banco de Entre Ríos**

**ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISION DE
ESTADOS CONTABLES DE PERIODOS INTERMEDIOS Y
DE LA COMISION FISCALIZADORA.**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

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

I. Informe sobre los estados contables

Introducción

1. Hemos revisado los estados contables de período intermedio adjuntos de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. que comprenden (a) el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2014, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Dirección de la Entidad en relación con los estados contables

2. La Dirección de la Entidad es responsable por la preparación y presentación de los estados contables de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), y es también responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados contables mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de acuerdo con las normas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aplicables a la revisión de estados contables de períodos intermedios y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el B.C.R.A. para la revisión de estados contables trimestrales, y cumpliendo con los requisitos éticos pertinentes a la auditoría de los estados contables anuales de la Entidad. Una revisión de estados contables

de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados contables y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Fundamentos de la conclusión con salvedades a la aplicación de las normas contables profesionales argentinas

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

Conclusión con salvedad

5. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables mencionados en el párrafo 1. no están preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de la cuestión mencionada en el párrafo 4., con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos.

Otras cuestiones

6. En relación al estado de situación patrimonial de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. al 31 de diciembre de 2013, y a los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, presentados con propósitos comparativos, informamos que:
 - a) Hemos emitido, con fecha 17 de febrero de 2014 un informe de auditoría sobre los estados contables de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. al 31 de diciembre de 2013, y con fecha 15 de noviembre de 2013 un informe de revisión sobre los estados contables de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. al 30 de septiembre de 2013. Ambos Informes incluyeron salvedades determinadas por diferencias entre las normas

contables del B.C.R.A. utilizadas por la Entidad y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos.

- b) No hemos auditado ningún estado contable a ninguna fecha y por ningún período posterior al 31 de diciembre de 2013.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. se encuentran asentados en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 30 de septiembre de 2014, 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 \$4.148.836, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2014, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones y Pensiones de la Provincia de Entre Ríos, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$1.917.486, 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 11 a los estados contables adjuntos al 30 de septiembre de 2014, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

- e) Con relación a la situación de independencia, el profesional que suscribe este informe manifiesta que no se encuentra comprendido dentro de las inhabilidades e incompatibilidades incluidas en la Ley N° 7.896, el Código de Ética, disposiciones reglamentarias y/o concordantes.
- f) El presente informe se encuentra inscripto en el Folio N° 31 del año 2014, del Registro Documental a cargo del profesional firmante.

Paraná, Provincia de Entre Ríos,
7 de noviembre de 2014

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

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4273

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO | 30/09/2014 | 31/12/2013 |
|--|------------------|------------------|
| A. DISPONIBILIDADES | 1.109.919 | 1.062.650 |
| Efectivo | 459.157 | 406.766 |
| Entidades financieras y corresponsales: | 650.762 | 655.884 |
| - Banco Central de la República Argentina | 482.578 | 549.936 |
| - Otras del país | 516 | 1.277 |
| - Del exterior | 167.668 | 104.671 |
| B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A) | 1.698.012 | 835.029 |
| Tenencias registradas a valor razonable de mercado | 16.968 | 212.322 |
| Tenencias registradas a costo más rendimiento | 116.472 | 140.847 |
| Instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Argentina | 1.564.572 | 481.860 |
| C. PRÉSTAMOS | 4.341.141 | 3.846.099 |
| Al sector público no financiero (Anexos B, C y D) | 7.832 | 11.232 |
| Al sector financiero (Anexos B, C y D): | 113.038 | 212.308 |
| - Interfinancieros (Calls otorgados) | 90.000 | 172.500 |
| - Otras financiaciones a entidades financieras locales | 22.471 | 39.376 |
| - Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar | 567 | 432 |
| Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D): | 4.299.998 | 3.688.359 |
| - Adelantos | 401.054 | 278.354 |
| - Documentos | 790.346 | 685.049 |
| - Hipotecarios | 416.020 | 415.917 |
| - Prendarios | 251.539 | 246.226 |
| - Personales | 1.713.499 | 1.320.072 |
| - Tarjetas | 602.361 | 524.504 |
| - Otros | 69.903 | 161.350 |
| - Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar | 79.512 | 73.459 |
| - (Cobros no aplicados) | (1.260) | (440) |
| - (Intereses documentados) | (22.976) | (16.132) |
| (Previsiones) (Anexo J) | (79.727) | (65.800) |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO - CONTINUACIÓN | 30/09/2014 | 31/12/2013 |
|---|------------------|------------------|
| D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 563.837 | 553.621 |
| Banco Central de la República Argentina | 163.390 | 122.235 |
| Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término | - | 190.949 |
| Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (nota 5.a.) | 34.183 | 79.435 |
| Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D) | 344.251 | 147.879 |
| Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D) | 26.984 | 15.995 |
| (Previsiones) (Anexo J) | (4.971) | (2.872) |
| E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS | 862 | 1.458 |
| Créditos por arrendamientos financieros (Anexos B, C y D) | 862 | 1.458 |
| Intereses y ajustes devengados a cobrar (Anexos B, C y D) | 9 | 14 |
| (Previsiones) (Anexo J) | (9) | (14) |
| F. PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES | 10.259 | 10.259 |
| Otras (Anexo E) | 10.448 | 10.448 |
| (Previsiones) (Anexo J) | (189) | (189) |
| G. CRÉDITOS DIVERSOS | 191.821 | 177.966 |
| Otros (nota 5.b.) | 192.628 | 178.831 |
| Otros intereses y ajustes devengados a cobrar | 1.123 | 963 |
| (Previsiones) (Anexo J) | (1.930) | (1.828) |
| H. BIENES DE USO (Anexo F) | 121.707 | 102.187 |
| I. BIENES DIVERSOS (Anexo F) | 14.574 | 9.861 |
| J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G) | 10.097 | 21.925 |
| Llave de negocio | 1 | 1 |
| Gastos de organización y desarrollo | 10.096 | 21.924 |
| K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN | 773 | 815 |
| TOTAL DE ACTIVO | 8.063.002 | 6.621.870 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| PASIVO | 30/09/2014 | 31/12/2013 |
|--|------------------|------------------|
| L. DEPÓSITOS | 6.194.523 | 4.964.612 |
| Sector público no financiero (Anexos H e I) | 1.971.257 | 1.494.082 |
| Sector financiero (Anexos H e I) | 12.388 | 7.739 |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos H e I): | 4.210.878 | 3.462.791 |
| - Cuentas corrientes | 651.691 | 508.837 |
| - Cajas de ahorro | 1.640.385 | 1.458.620 |
| - Plazos fijos | 1.543.805 | 1.193.517 |
| - Otros | 357.828 | 290.512 |
| - Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar | 17.169 | 11.305 |
| M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 237.336 | 409.253 |
| Banco Central de la República Argentina (Anexo I) | 4.797 | 6.239 |
| - Otros | 4.797 | 6.239 |
| Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término | - | 212.478 |
| Otras (Anexo I) (nota 5.c.) | 232.505 | 190.489 |
| Intereses y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I) | 34 | 47 |
| N. OBLIGACIONES DIVERSAS | 355.662 | 264.596 |
| Honorarios | 9.057 | 5.730 |
| Otras (nota 5.d.) | 346.605 | 258.866 |
| O. PREVISIONES (Anexo J) | 71.030 | 41.271 |
| P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN | 1.350 | 1.188 |
| TOTAL DE PASIVO | 6.859.901 | 5.680.920 |
| PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo) | 1.203.101 | 940.950 |
| TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO | 8.063.002 | 6.621.870 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Cuentas de Orden | 30/09/2014 | 31/12/2013 |
|---|------------------|------------------|
| <u>DEUDORAS</u> | 2.021.150 | 1.896.014 |
| CONTINGENTES: | 1.426.622 | 1.366.758 |
| - Garantías recibidas | 1.345.021 | 1.287.112 |
| - Cuentas contingentes deudoras por contrapartida | 81.601 | 79.646 |
| DE CONTROL: | 594.528 | 529.256 |
| - Créditos clasificados irrecuperables | 71.186 | 65.564 |
| - Otras (nota 5.e.) | 523.342 | 463.692 |
| <u>ACREEDORAS</u> | 2.021.150 | 1.896.014 |
| CONTINGENTES: | 1.426.622 | 1.366.758 |
| - Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D) | 81.601 | 79.646 |
| - Cuentas contingentes acreedores por contrapartida | 1.345.021 | 1.287.112 |
| DE CONTROL: | 594.528 | 529.256 |
| - Cuentas de control acreedoras por contrapartida | 594.528 | 529.256 |

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/09/2014 | 30/09/2013 |
|---|------------------|------------------|
| A. INGRESOS FINANCIEROS | 1.138.628 | 652.205 |
| Intereses por préstamos al sector financiero | 11.004 | 6.875 |
| Intereses por adelantos | 61.048 | 57.164 |
| Intereses por documentos | 498.062 | 316.140 |
| Intereses por préstamos hipotecarios | 76.784 | 55.039 |
| Intereses por préstamos prendarios | 31.547 | 24.358 |
| Intereses por préstamos de tarjetas de crédito | 99.056 | 53.151 |
| Intereses por otros préstamos | - | 13 |
| Intereses por arrendamientos financieros | 232 | 313 |
| Resultado neto de títulos públicos y privados | 305.829 | 118.157 |
| Ajuste por cláusula CER | 75 | 52 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 48.686 | 15.408 |
| Otros | 6.305 | 5.535 |
| B. EGRESOS FINANCIEROS | (340.541) | (171.812) |
| Intereses por depósitos en caja de ahorro | (1.105) | (910) |
| Intereses por depósitos a plazo fijo | (258.434) | (123.584) |
| Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos) | (1.295) | (44) |
| Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera | (9) | (50) |
| Otros intereses | (1.936) | (1.642) |
| Aporte al fondo de garantía de los depósitos | (6.847) | (5.287) |
| Otros (nota 5.f.) | (70.915) | (40.295) |
| MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN - GANANCIA | 798.087 | 480.393 |
| C. CARGO POR INCOBRABILIDAD | (43.144) | (32.847) |
| D. INGRESOS POR SERVICIOS | 386.768 | 300.678 |
| Vinculados con operaciones activas | 87.924 | 97.130 |
| Vinculados con operaciones pasivas | 288.577 | 194.121 |
| Otras comisiones | 3.003 | 2.099 |
| Otros | 7.264 | 7.328 |
| E. EGRESOS POR SERVICIOS | (109.581) | (65.050) |
| Comisiones | (17.376) | (11.484) |
| Otros (nota 5.g.) | (92.205) | (53.566) |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| ESTADOS DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN | 30/09/2014 | 30/09/2013 |
|---|------------------|------------------|
| F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | (592.425) | (437.684) |
| Gastos en personal | (369.484) | (285.706) |
| Honorarios a directores y síndicos | (13.930) | (10.080) |
| Otros honorarios | (13.150) | (8.500) |
| Propaganda y publicidad | (24.421) | (12.746) |
| Impuestos | (25.222) | (18.319) |
| Depreciación de bienes de uso | (17.350) | (12.376) |
| Amortización de gastos de organización | (3.960) | (2.391) |
| Otros gastos operativos | (93.629) | (64.115) |
| Otros | (31.279) | (23.451) |
| RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA | 439.705 | 245.490 |
| G. UTILIDADES DIVERSAS | 57.186 | 69.976 |
| Intereses punitorios | 2.562 | 2.155 |
| Créditos recuperados y provisiones desafectadas | 33.955 | 22.685 |
| Otras (nota 5.h.) | 20.669 | 45.136 |
| H. PÉRDIDAS DIVERSAS | (51.630) | (24.442) |
| Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A. | (2) | (2) |
| Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones | (40.587) | (15.360) |
| Depreciación y pérdidas por bienes diversos | (183) | (82) |
| Otras (nota 5.i.) | (10.858) | (8.998) |
| RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS | 445.261 | 291.024 |
| I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (nota 3.) | (180.260) | (117.781) |
| RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA | 265.001 | 173.243 |

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
 A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS | 30/09/2014 | | | | 30/09/2013 |
|---|----------------|-----------------------|-------------------------|------------------|----------------|
| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA DE UTILIDADES | RESULTADOS NO ASIGNADOS | TOTAL | TOTAL |
| | | LEGAL | | | |
| 1. Saldos al inicio del ejercicio | 267.000 | 139.192 | 534.758 | 940.950 | 680.354 |
| 2. Distribución de resultados no asignados aprobados por Asamblea de Accionistas de fecha 26/03/2014: | | | | | |
| - Reserva legal | - | 52.119 | (52.119) | - | - |
| - Distribución de dividendos (1) | | | (2.850) | (2.850) | - |
| 3. Resultado neto del período - ganancia | - | - | 265.001 | 265.001 | 173.243 |
| 4. Saldos al cierre del periodo | 267.000 | 191.311 | 744.790 | 1.203.101 | 853.597 |

(1) Corresponde a los dividendos de las acciones preferidas de titularidad de Seguros de Depósitos S.A. (SEDESA) por los ejercicios 2011, 2012 y 2013 (Ver Nota 10), los que fueron autorizados por el B.C.R.A. con fecha 03 de junio de 2014.

Las Notas 1 a 15 a los estados contables y los Anexos A a L, y N adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES
 A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/09/2014 | 30/09/2013 |
|---|---------------|----------------|
| VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio (1) | 1.062.650 | 637.946 |
| Efectivo al cierre del período (1) | 1.109.919 | 891.926 |
| Aumento neto del efectivo | 47.269 | 253.980 |
| CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO | | |
| Actividades operativas | | |
| Cobros (Pagos) netos por: | | |
| - Títulos públicos y privados | (603.157) | (466.986) |
| - Préstamos: | | |
| - al sector financiero | 110.274 | 28.773 |
| - al sector público no financiero | 3.475 | 2.205 |
| - al sector privado no financiero y residentes en el exterior | 132.168 | (179.426) |
| - Otros créditos por intermediación financiera | 51.871 | (798) |
| - Créditos por Arrendamientos Financieros | 828 | 579 |
| - Depósitos: | | |
| - al sector financiero | 4.649 | (3.513) |
| - al sector público no financiero | 477.175 | 677.031 |
| - al sector privado no financiero y residentes en el exterior | 486.970 | 408.953 |
| - Otras obligaciones por intermediación financiera: | | |
| - Financiaciones al sector financiero - Interfinancieros (call recibidos) | (1.295) | 23.563 |
| - Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación) | (177.732) | 28.196 |
| Cobros vinculados con ingresos por servicios | 382.464 | 299.844 |
| Pagos vinculados con egresos por servicios | (109.581) | (65.050) |
| Gastos de administración pagados | (496.850) | (391.209) |
| Pago de gastos de organización y desarrollo | (2.229) | (10.957) |
| Cobros netos por intereses punitivos | 2.560 | 2.153 |
| Otros Cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas | 6.910 | 20.295 |
| Pagos netos por actividades operativas | (76.739) | (43.926) |
| Pago del Impuesto a las ganancias | (147.541) | (87.603) |
| Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas | 44.220 | 242.124 |

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4273

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/09/2014 | 30/09/2013 |
|---|-----------------|----------------|
| VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.) | | |
| Actividades de inversión | | |
| (Pagos) Cobros netos por bienes de uso | (36.107) | 1.553 |
| (Pagos) netos por bienes diversos | (4.880) | (3.210) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión | (40.987) | (1.657) |
| Actividades de financiación | | |
| Pagos netos por: | | |
| - Banco Central de la República Argentina: | | |
| * Otros | (1.800) | (1.895) |
| Pagos de dividendos | (2.850) | - |
| Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación | (4.650) | (1.895) |
| Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses) | 48.686 | 15.408 |
| Aumento neto del efectivo | 47.269 | 253.980 |

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N° 4273

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 30 SEPTIEMBRE DE 2014 (ver Nota 2.4)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

1.1. Constitución de la Entidad

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

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

Con fecha 24 de septiembre de 2004, se presentó al BCRA un Programa de Saneamiento y Venta del NBERSA. Consecuentemente con dicho programa, SEDESA resolvió acceder a una asistencia financiera consistente en la suscripción e integración en efectivo, por parte del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD), de 95 millones de acciones preferidas de VN\$1 cada una más una prima de emisión \$1 por acción (ver nota 10.).

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

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

1.2. Agente Financiero de la Provincia

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

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

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

1.3. Fideicomiso Financiero BERSA

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

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

Al 30 de septiembre de 2014, el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.199, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.191, 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 2012 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad, ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitidos.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados contables, que surgen de los registros contables de la Entidad, están expresados en miles de pesos y han sido preparados de acuerdo con las normas contables establecidas por el BCRA.

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

2.3. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos establecen que los estados contables deben expresarse en moneda homogénea. La metodología de ajuste y la necesidad de practicarlo surgen de los requerimientos de las Resoluciones Técnicas (R.T.) N° 6 y N° 17 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), las que fueron modificadas por lo establecido por la R.T. N° 39, emitida por el mencionado organismo con fecha 4 de octubre de 2013 (y pendiente de adopción por el Consejo de la Provincia de Entre Ríos). Estas normas establecen, principalmente, la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%, considerando para ello el índice de precios internos al por mayor del Instituto Nacional de Estadística y Censos, como característica que identifica un contexto de inflación que amerita ajustar los estados contables para que los mismos queden expresados en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden.

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo a lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos y a lo

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4273

requerido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, la Resolución General N° 4/2003 de la Inspección General de Justicia, la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A. y la Resolución General N° 441 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

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

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

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del BCRA, el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2014 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con las cifras al cierre del ejercicio precedente, mientras que el estado de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

2.5. Estados de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

2.6. Principales criterios de valuación y exposición

A continuación se detallan los principales criterios utilizados:

a) **Activos y pasivos en moneda extranjera:**

Los activos y pasivos nominados en dólares estadounidenses fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil del período o ejercicio correspondiente. Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

tipos de cambio de pase comunicados por la mesa de operaciones del BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

b) Títulos públicos y privados:

- Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Se valoraron a los valores de cotización o valores presentes informados por el BCRA al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, según corresponda, más los cupones pendientes de cobro. Las diferencias de cotización y de los valores presentes fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

- Tenencias a costo más rendimiento:

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de retorno (TIR) al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

- Instrumentos emitidos por el BCRA:

i. Tenencias registradas a valor razonable de mercado y por operaciones de pases:

Se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

ii. Tenencias a costo más rendimiento:

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la TIR al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

c) Valuación de préstamos de títulos públicos:

Al 31 de diciembre de 2013 se valoraron al valor presente informado por B.C.R.A. Los intereses devengados fueron imputados al correspondiente estado de resultado.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N° 4273

d) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución lineal o exponencial según corresponda, de acuerdo con las normas establecidas por el BCRA, en el período o ejercicio en que han sido generados. Respecto de los clientes clasificados en situación "Con problemas" y/o "Riesgo medio" o categorías subsiguientes, no se devengó interés alguno desde el momento en que se verificó tal situación.

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

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

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

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

g) Fideicomiso BERSA – Certificados de participación sin cotización:

Se valoraron a su costo de incorporación según el balance de exclusión de activos y pasivos del ex BERSA, más la actualización hasta el 12 de septiembre de 2007, de acuerdo con lo estipulado en la cláusula 19.1.4. del contrato de Fideicomiso, neto de los rescates efectuados por la Entidad. Dicha participación se encuentra totalmente provisionada (Ver nota 5.a).

h) Fideicomisos financieros – Otros:

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 se valoraron al costo de incorporación, aplicando en forma exponencial la TIR correspondiente hasta la fecha de cierre del período o ejercicio correspondiente. Los devengamientos de la TIR fueron imputados al correspondiente estado de resultados.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

j) Montos a cobrar por operaciones contado a liquidar y a término:

Al 31 de diciembre de 2013, se valoraron de acuerdo con los precios concertados para cada operación, teniendo en cuenta las primas devengadas hasta la fecha de cierre del ejercicio correspondiente. Dichas primas fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados de dicho ejercicio.

k) Especies a entregar por operaciones contado a liquidar y a término:

Al 31 de diciembre de 2013, se valoraron de acuerdo con los precios concertados para cada operación, teniendo en cuenta las primas devengadas hasta la fecha de cierre del ejercicio correspondiente. Dichas primas fueron imputadas al correspondiente estado de resultados de dicho ejercicio.

l) Créditos por arrendamientos financieros:

De acuerdo con la Comunicación "A" 5047 y complementarias del BCRA, se valoraron al valor descontado de la suma de las cuotas mínimas pendientes de cobro (excluyendo las cuotas contingentes), del valor residual previamente pactado y de las opciones de compra, por los contratos de arrendamientos financieros en los cuales la Entidad reviste la figura de arrendador. El valor descontado es calculado mediante la aplicación de la tasa de interés implícita de cada contrato de arrendamiento.

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

m) Participaciones en otras sociedades:

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

n) Bienes de uso y diversos:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3. menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados. Para la determinación de los costos de adquisición, la Entidad incorporó los inmuebles recibidos del Fideicomiso BERSA, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 19.1.5 del contrato de Fideicomiso, al valor resultante del promedio de dos tasaciones.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

o) Bienes intangibles

- Gastos de organización y desarrollo: se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3. menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.
- 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 BCRA, como consecuencia de la valuación a valores razonables de mercado de las tenencias de CUASIPAR de la Entidad 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.

p) 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 pueden ser razonablemente estimadas.

q) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

Las indemnizaciones han sido registradas con cargo a los resultados del período o ejercicio, según corresponda, en que fueron pagadas.

r) Cuentas del patrimonio neto:

Se encuentran reexpresadas de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3., excepto el rubro "Capital social" el cual se ha mantenido por sus valores de origen.

s) 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.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

- Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos los cuales fueron reexpresados de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3.

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

La Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva estimada de cada período sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el 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 2014 y 2013 el importe estimado por la Entidad en concepto de Impuesto a las ganancias de 180.260 y 117.781, respectivamente, fue superior al Impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada ejercicio en el rubro "Impuesto a las ganancias".

Con fecha 11 de mayo de 2010, la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) notificó a la Entidad los resultados de su inspección, determinando una disminución de quebrantos acumulados por los ajustes en los períodos fiscales 2003 y 2004 relacionados con la impugnación de deudores incobrables en el período fiscal 2004 y el prorrateo de gastos en los períodos 2003 y 2004.

Con fecha 12 de noviembre de 2010, la Entidad presentó recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de la Nación contra la resolución determinada por la AFIP, mencionada precedentemente. A su vez con fecha 16 de noviembre de 2010 presentó ante la AFIP una declaración jurada rectificativa del impuesto a las ganancias correspondiente al período fiscal 2009, ingresando la suma de 2.966 en concepto de capital e intereses resarcitorios por deudores incobrables y mencionando que los quebrantos de los períodos fiscales 2003 y 2004, fueron determinados con anterioridad a la adquisición de la Entidad por parte de los actuales accionistas. La Gerencia de la Entidad, basada en la opinión de sus asesores impositivos, considera que cuenta con razonables argumentos para

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

sustentar el criterio adoptado, y que el reclamo no generará efectos patrimoniales significativos adicionales para la Entidad.

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

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos difieren en ciertos aspectos de los criterios de valuación y exposición de las normas contables establecidas por el BCRA. A continuación se detallan las diferencias entre dichas normas que la Entidad ha identificado y considera de significación en relación a los presentes estados contables:

4.1. Normas de valuación:

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

| Concepto | Ajustes según normas contables profesionales | | | |
|---|--|--------------|---------------|---------------|
| | al patrimonio | | al resultado | |
| | 30/09/2014 | 31/12/2013 | 30/09/2014 | 30/09/2013 |
| Títulos públicos y privados | | | | |
| Tenencias a costo más rendimiento -a- | 2.200 | (2.000) | 4.200 | (3.700) |
| Instrumentos emitidos por el B.C.R.A – Tenencias a costo más rendimiento -b- | (900) | (3.200) | 2.300 | 1.200 |
| Bienes intangibles -Gastos de organización y desarrollo -c- | (1.700) | (11.800) | 10.100 | 3.900 |
| Activo (Pasivo) diferido - Impuesto a las ganancias -d- | 28.800 | 18.500 | 10.300 | 14.000 |
| Total | 28.400 | 1.500 | 26.900 | 15.400 |

- a) Títulos públicos - Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad mantiene sus tenencias de Letras de la Provincia de Entre Ríos registradas en función de las reglamentaciones y normas promulgadas por el BCRA que se detallan en la nota 2.6.b)-Tenencias a costo más rendimiento- precedente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Instrumentos emitidos por el BCRA – Tenencias a costo más rendimiento: estas tenencias se encuentran registradas en función de las reglamentaciones y normas promulgadas por el BCRA

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

que se detallan en la nota 2.6.b)ii. precedente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.

- c) La Entidad mantiene activado en el rubro Bienes Intangibles las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del BCRA, netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas (ver nota 2.6.o). Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
- d) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3., la Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

De haberse aplicado las normas contables profesionales vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 hubiera aumentado en 28.400 y 1.500, respectivamente. Por otra parte, los resultados de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2014 y 2013, hubieran aumentado en aproximadamente 26.900 y 15.400, respectivamente.

4.2. 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) La Entidad registró al 31 de diciembre de 2013 en el rubro Provisiones del Pasivo la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N° 4273

judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos. De acuerdo con las normas contables profesionales 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 vigentes y la realizada por la Entidad sobre los flujos de fondos expuestos en el Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes y sobre las partidas del Estado de resultados, dado que estos estados son confeccionados 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.

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>30/09/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| a) Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores | | |
| Certificados de participación en Fideicomisos Financieros - Sin cotización - Fideicomiso BERSA (1) | 1.169 | 1.169 |
| Valores representativos de deuda – Fideicomisos Financieros - Sin cotización | <u>33.014</u> | <u>78.266</u> |
| | <u>34.183</u> | <u>79.435</u> |

(1) Al 30 de septiembre de 2014 y de diciembre de 2013 se encuentran 100% provisionados (ver nota 1.3.).

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

| | <u>30/09/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| b) Créditos diversos – Otros | | |
| Anticipo de Impuestos | 73.306 | 77.934 |
| Préstamos y anticipos al personal | 55.372 | 49.129 |
| Pagos efectuados por adelantado | 37.178 | 13.108 |
| Depósitos en garantía – Operaciones con tarjetas de créditos (ver nota 6.) | 10.406 | 10.186 |
| Depósitos en garantía – Adelantos del BCRA a las E.F. con destino a financiamientos al sector productivo (ver nota 6.) | 7.028 | 15.000 |
| Deudores varios | 4.780 | 5.447 |
| Depósitos en garantía – Títulos Públicos - LEBAC del BCRA, en garantía del Contrato de Agente Financiero (ver nota 6.) | 4.373 | 6.600 |
| Depósitos en garantía – Títulos Públicos - LEBAC del BCRA, en garantía Programa MiPyME (ver nota 6.) | - | 1.410 |
| Otros | 185 | 17 |
| | <u>192.628</u> | <u>178.831</u> |
| c) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras | | |
| Cobranzas y operaciones por cuenta de terceros | 75.926 | 87.839 |
| Diversas sujetas a efectivo mínimo | 69.016 | 56.826 |
| Órdenes de pago previsionales pendientes de pago | 46.609 | 5.155 |
| Otras retenciones y percepciones | 22.309 | 19.695 |
| Obligaciones por financiamientos -Compras- | 17.832 | 19.617 |
| Otros | 813 | 1.357 |
| | <u>232.505</u> | <u>190.489</u> |
| d) Obligaciones diversas – Otras | | |
| Impuestos a pagar | 209.896 | 175.619 |
| Acreedores varios | 75.113 | 46.483 |
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 51.636 | 24.211 |
| Retenciones a pagar sobre remuneraciones | 6.234 | 10.993 |
| Otras | 3.726 | 1.560 |
| | <u>346.605</u> | <u>258.866</u> |
| e) Cuentas de orden – Deudoras – De control – Otras | | |
| Títulos públicos y privados en custodia | 185.032 | 138.489 |
| Créditos CFI reactivación productiva | 164.388 | 145.130 |
| Otros valores en custodia | 96.535 | 48.317 |
| Valores al cobro | 67.046 | 124.010 |
| Préstamos garantizados en custodia | 10.341 | 7.746 |
| | <u>523.342</u> | <u>463.692</u> |
| | <u>30/09/2014</u> | <u>30/09/2013</u> |
| f) Egresos financieros – Otros | | |
| Impuesto a los ingresos brutos | (39.909) | (22.042) |
| Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene | (30.605) | (18.253) |
| Primas pases pasivos Sector Financiero | (401) | - |
| | <u>(70.915)</u> | <u>(40.295)</u> |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

| | <u>30/09/2014</u> | <u>30/09/2013</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| g) Egresos por servicios – Otros | | |
| Impuesto a los ingresos brutos | (18.829) | (13.939) |
| Servicios Franqueos | (15.437) | (4.980) |
| Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene | (14.483) | (11.553) |
| Servicios Red Link | (8.928) | (5.532) |
| Servicios Visa | (7.038) | (3.920) |
| Servicios Mastercard | (6.586) | (4.601) |
| Seguros robos ATM | (6.340) | (3.584) |
| Otras comisiones | (14.564) | (5.457) |
| | <u>(92.205)</u> | <u>(53.566)</u> |
| h) Utilidades diversas – Otras | | |
| Intereses de préstamos al personal | 10.030 | 7.423 |
| Utilidades por operaciones con bienes de uso y diversos | 146 | 29.726 |
| Otros | 10.493 | 7.987 |
| | <u>20.669</u> | <u>45.136</u> |
| i) Pérdidas diversas – Otras | | |
| Impuesto a los ingresos brutos | (1.674) | (1.583) |
| Donaciones | (2.000) | (1.545) |
| Pérdidas por quebrantos tarjeta de crédito | (1.795) | (816) |
| Ajuste e intereses obligaciones diversas | (552) | (1.220) |
| Trámites y cargos judiciales | (624) | (478) |
| Causas judiciales diversas | (44) | (724) |
| Otros | (4.169) | (2.632) |
| | <u>(10.858)</u> | <u>(8.998)</u> |

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2014, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. poseía los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) Otros créditos por intermediación financiera – BCRA: incluye 163.390 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) Participaciones en otras sociedades - Otras: se incluyen 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 7.028 correspondientes a Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado), entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación “A” 5089 del BCRA, en el marco de adelantos a las entidades financieras con destino a financiaciones al sector productivo.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

- d) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 10.406 correspondientes a saldos depositados en otras entidades, afectados en garantía de operaciones realizadas con tarjetas de crédito.
- e) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 4.373 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.

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

Los saldos patrimoniales y de resultados de las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y otras sociedades relacionadas, al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013 son los Sigüientes:

| | 30/09/2014 | | | Total | 2013 |
|--|------------------------------|------------------------|--------------------------|----------|------------|
| | Entidad controlante | Entidad relacionada | Entidad relacionada | | Total |
| | Nuevo Banco de Santa Fe S.A. | Banco de San Juan S.A. | Banco de Santa Cruz S.A. | | |
| ACTIVO | | | | | |
| Préstamos | - | - | - | - | 85.722 |
| Otros Créditos por Intermediación Financiera | - | - | - | - | 190.949 |
| Créditos Diversos | 371 | 2.586 | - | 2.957 | 1.569 |
| PASIVO | | | | | |
| Otras Obligaciones por Intermediación Financiera | - | - | - | - | 212.478 |
| Obligaciones Diversas | 1.007 | 11.367 | - | 12.374 | 11.919 |
| CUENTAS DE ORDEN | | | | | |
| Fianzas otorgadas | 3.443 | - | - | 3.443 | 1.488 |
| | | | | | |
| | 30/09/2014 | | | Total | 30/09/2013 |
| | Entidad controlante | Entidad relacionada | Entidad relacionada | | Total |
| | Nuevo Banco de Santa Fe S.A. | Banco de San Juan S.A. | Banco de Santa Cruz S.A. | | |
| RESULTADOS | | | | | |
| Ingresos Financieros | 1.992 | 275 | - | 2.267 | 1.277 |
| Egresos Financieros | (556) | - | - | (556) | (6) |
| Ingresos por servicios | 401 | 120 | 139 | 660 | 514 |
| Gastos de Administración | (4.732) | (22.538) | - | (27.270) | (20.091) |
| Utilidades Diversas | 173 | - | - | 173 | - |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

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 BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituidos por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA, en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA 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. A partir del 1° de noviembre de 2014 la garantía de los depósitos se incrementa a 350.

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 BCRA; c) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; d) depósitos constituidos con posterioridad al 1° de julio de 1995, sobre los cuales se hubiere pactado una tasa de interés superior en dos puntos porcentuales anuales a la tasa de interés pasiva para plazos equivalentes del BCRA correspondiente al día anterior al de la imposición (el BCRA podrá modificar la tasa de referencia establecida en este inciso); y e) los demás depósitos que para el futuro excluya la autoridad de aplicación.

Al 30 de septiembre de 2014, el aporte al mencionado Fondo de Garantía asciende al 0,015%. A partir del aporte con vencimiento en noviembre de 2014, ascenderá al 0,06%. Asimismo, y para cubrir necesidades de recursos del Fondo, el BCRA podrá requerir la integración, en carácter de anticipo, del equivalente de hasta veinticuatro aportes mínimos normales.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad había concertado operaciones de pases activos por 190.479. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Adicionalmente, el valor de cotización al 31 de diciembre de 2013 de las especies transadas ascendía a 212.478.

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de las operaciones de pase concertadas durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2014 y 2013 ascienden a 1.282 y 1.891, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros – Otros".

10. CAPITAL SOCIAL

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2014, el Capital Social de NBERSA asciende a 267.000, representativos de 172 millones de acciones ordinarias de VN\$1 por cada acción con derecho a un voto cada una y 95

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

millones de acciones preferidas de VN\$1 por acción sin derecho a voto y con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1% (950), habiendo sido suscripto e integrado en su totalidad.

11. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTE DEFINIDAS POR LA C.N.V.

Tal como se menciona en la nota 13, con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, con fecha 28 de octubre de 2014 la C.N.V. notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)" con número de matrícula 65.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma de 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00386, que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 30 de septiembre de 2014 la citada cuenta poseía un saldo de 195.737.

12. 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 vigente para el mes de septiembre de 2014 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

| <u>Concepto</u> | <u>En pesos</u> | <u>En M/E</u> |
|--|-----------------|----------------|
| Disponibilidades: | | |
| Saldos en cuentas en el B.C.R.A. | 195.737 | 213.707 |
| Otros créditos por intermediación financiera: | | |
| Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A. | 157.842 | 5.548 |
| | 353.579 | 219.255 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N° 4273

b) Capitales mínimos:

A continuación se resume la exigencia mensual de capitales mínimos por riesgo de crédito, de tasa, de mercado y operacional vigente para el mes de septiembre de 2014, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

| <u>Concepto</u> | <u>30/09/2014</u> |
|--|-----------------------|
| Exigencia de capitales mínimos | 478.450 |
| Responsabilidad patrimonial computable | 1.197.080 |
| Exceso de integración | <u>718.630</u> |

13. SITUACION DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

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

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

Por último, con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales, 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, quien ha emitido diversos criterios interpretativos y prórrogas.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

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

14. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20 % de la utilidad del ejercicio debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.

Adicionalmente, a partir de las modificaciones introducidas por la Ley N° 26.893, 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, 5485 y modificatorias, el BCRA 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 BCRA 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 BCRA, según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA no valuados a precio de mercado, los saldos netos en concepto de activación de quebrantos que pudieren surgir por la aplicación de las normas sobre "Valuación de instrumentos de deuda pública", entre otros conceptos.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4273

Por su parte, se destaca que la Entidad cumple en exceso 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 BCRA.

15. PUBLICACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| DENOMINACION | IDENTIFICACION | TENENCIA | | | POSICION SIN OPCIONES (1) | POSICION FINAL |
|---|----------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|----------------|
| | | VALOR DE MERCADO | SALDO DE LIBROS | SALDO DE LIBROS | | |
| | | | 2014 | 2013 | | |
| TITULOS PUBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO | | - | 16.968 | 212.322 | 16.968 | 16.968 |
| Del País: | | | | | | |
| Bono Hipotecario 2014 Ley 25798 | 02431 | - | - | 1 | - | - |
| Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045 | 45697 | - | 4.727 | - | 4.727 | 4.727 |
| Bonar 2014 (AE14) | 05439 | - | - | 93.472 | - | - |
| Bonar 2015 (AS15) | 05441 | - | - | 15.255 | - | - |
| Bonar 2018 (NF18) | 02405 | - | - | 27.100 | - | - |
| Bono Nación Argentina en pesos 2017 | 05459 | - | 9.610 | - | 9.610 | 9.610 |
| Boden 2015 | 05433 | - | - | 35.794 | - | - |
| Bonar 10 | 05436 | - | - | 40.700 | - | - |
| Títulos Deuda Pcia de ER - S.1 - en u\$s - 06/08/16 | 32233 | - | 2.631 | - | 2.631 | 2.631 |
| TITULOS PUBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO | | 118.716 | 116.472 | 140.847 | 118.716 | 118.716 |
| Del País: | | | | | | |
| Títulos Deuda Pcia de ER 2012 - S.1D - en \$ - 24/04/14 | 32101 | - | - | 54.216 | - | - |
| Títulos Deuda Pcia de ER 2012 - S.3D - en \$ - 22/05/14 | 32117 | - | - | 6.138 | - | - |
| Letras Pcia de ER 2013 - S.1E - en \$ - 20/03/14 | 32189 | - | - | 7.435 | - | - |
| Letras Pcia de ER 2013 - S.7C - en \$ - 27/02/14 | 32260 | - | - | 8.481 | - | - |
| Letras Pcia de ER 2013 - S.8C - en \$ - 24/04/14 | 32243 | - | - | 10.433 | - | - |
| Letras Pcia de ER 2013 - S.8C - en \$ - 24/04/14 | 32274 | - | - | 10.429 | - | - |
| Letras Pcia de ER 2013 - S.9B - en \$ - 22/05/14 | 32291 | - | - | 9.195 | - | - |
| Letras Pcia de ER 2013 - S.10B - en \$ - 22/05/14 | 32302 | - | - | 8.068 | - | - |
| Letras Pcia de ER 2013 - S.10C - en \$ - 26/06/14 | 32303 | - | - | 6.051 | - | - |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.4C - en \$ - 23/10/14 | 32365 | 13.304 | 13.295 | - | 13.304 | 13.304 |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.4D - en \$ - 18/12/14 | 32366 | 6.045 | 6.024 | - | 6.045 | 6.045 |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.5A - en \$ - 23/10/14 | 32375 | 15.724 | 15.717 | - | 15.724 | 15.724 |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.5B - en \$ - 27/11/14 | 32376 | 15.683 | 15.058 | - | 15.683 | 15.683 |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.5C - en \$ - 18/12/14 | 32377 | 16.094 | 15.707 | - | 16.094 | 16.094 |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.6A - en \$ - 27/11/14 | 32397 | 16.264 | 15.342 | - | 16.264 | 16.264 |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.6B - en \$ - 18/12/14 | 32398 | 10.976 | 10.228 | - | 10.976 | 10.976 |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.7A - en \$ - 18/12/14 | 32406 | 15.124 | 15.061 | - | 15.124 | 15.124 |
| Letras Pcia de ER 2014 - S.7B - en \$ - 26/03/15 | 32407 | 9.502 | 10.040 | - | 9.502 | 9.502 |
| Títulos Deuda Pcia de ER - S.2 - en u\$s - 27/12/16 | 32307 | - | - | 20.401 | - | - |
| INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A. | | - | 1.564.572 | 481.860 | 1.564.572 | 1.564.572 |
| Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado | | - | 494.351 | 79.936 | 494.351 | 494.351 |
| Lebac en \$ Vto. 02/01/14 | 46538 | - | - | 79.936 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 01/10/14 | 46270 | - | 99.962 | - | 99.962 | 99.962 |
| Lebac en \$ Vto. 08/10/14 | 46537 | - | 149.356 | - | 149.356 | 149.356 |
| Lebac en \$ Vto. 15/10/14 | 46274 | - | 39.639 | - | 39.639 | 39.639 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N° 4273

Anexo A
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| DENOMINACION | IDENTIFICACION | TENENCIA | | | POSICION SIN OPCIONES (1) | POSICION FINAL |
|---|----------------|------------------|------------------|-----------------|---------------------------|------------------|
| | | VALOR DE MERCADO | SALDO DE LIBROS | SALDO DE LIBROS | | |
| | | | 2014 | 2013 | | |
| Lebac en \$ Vto. 29/10/14 | 46575 | | 147.177 | | 147.177 | 147.177 |
| Lebac en \$ Vto. 12/11/14 | 46540 | | 58.217 | | 58.217 | 58.217 |
| Letras de B.C.R.A. a costo más rendimiento | | - | 1.070.221 | 401.924 | 1.070.221 | 1.070.221 |
| Lebac en \$ Vto. 05/02/14 | 46532 | - | - | 68.917 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 05/03/14 | 46235 | - | - | 77.806 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 03/04/14 | 46543 | - | - | 67.261 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 30/04/14 | 46246 | - | - | 38.009 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 07/05/14 | 46249 | - | - | 37.821 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 04/06/14 | 46548 | - | - | 18.711 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 11/06/14 | 46301 | - | - | 41.001 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 15/10/14 | 46274 | - | - | 35.091 | - | - |
| Lebac en \$ Vto. 19/11/14 | 46573 | - | 19.557 | 17.307 | 19.557 | 19.557 |
| Lebac en \$ Vto. 03/12/14 | 46542 | - | 133.736 | - | 133.736 | 133.736 |
| Lebac en \$ Vto. 05/11/14 | 46571 | - | 214.439 | - | 214.439 | 214.439 |
| Lebac en \$ Vto. 26/11/14 | 46541 | - | 240.078 | - | 240.078 | 240.078 |
| Lebac en \$ Vto. 10/12/14 | 46545 | - | 95.080 | - | 95.080 | 95.080 |
| Lebac en \$ Vto. 17/12/14 | 46282 | - | 104.069 | - | 104.069 | 104.069 |
| Lebac en \$ Vto. 24/12/14 | 46574 | - | 197.692 | - | 197.692 | 197.692 |
| Lebac en \$ Vto. 31/12/14 | 46617 | - | 65.570 | - | 65.570 | 65.570 |
| TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS | | | 1.698.012 | 835.029 | 1.700.256 | 1.700.256 |
| TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (2) | | | 1.698.012 | 835.029 | 1.700.256 | 1.700.256 |

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

(2) No se incluyen los títulos de disponibilidad restringida de acuerdo con el detalle mencionado en la nota 6 a los estados contables.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N° 4273

Anexo B

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| CARTERA COMERCIAL | | |
| En situación normal | 1.873.424 | 1.712.870 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | - | 5.259 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 327.227 | 372.954 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 1.546.197 | 1.334.657 |
| Con seguimiento especial - en observación: | 3.922 | 5.564 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 3.166 | 4.504 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 756 | 1.060 |
| Con problemas | 2 | 4.701 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | - | 4.583 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 2 | 118 |
| Con alto riesgo de insolvencia | 18.678 | 12.744 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 8.786 | 5.847 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 9.892 | 6.897 |
| Irrecuperable | 4.426 | 3.663 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 4.426 | 3.663 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | - |
| TOTAL CARTERA COMERCIAL | 1.900.452 | 1.739.542 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

**ANEXO B
(Cont.)**

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA | | |
| Cumplimiento normal: | 2.903.129 | 2.355.316 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 2.818 | 2.171 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 378.263 | 324.160 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 2.522.048 | 2.028.985 |
| Riesgo bajo | 21.559 | 21.230 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 7.881 | 5.145 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 13.678 | 16.085 |
| Riesgo medio | 13.167 | 13.357 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.116 | 2.113 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 12.051 | 11.244 |
| Riesgo alto | 21.837 | 16.590 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.687 | 1.625 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 19.150 | 14.965 |
| Irrecuperable | 14.431 | 10.856 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 3.959 | 3.915 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 10.472 | 6.941 |
| TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA | 2.974.123 | 2.417.349 |
| TOTAL GENERAL (1) | 4.874.575 | 4.156.891 |

(1) Incluye :

| | | |
|--|------------------|------------------|
| - Préstamos (antes de provisiones) | 4.420.868 | 3.911.899 |
| - Otros créditos por intermediación financiera - Obligaciones negociables sin cotización y otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores | 371.235 | 163.874 |
| - Créditos por arrendamientos financieros | 871 | 1.472 |
| - Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores | 81.601 | 79.646 |
| Total | 4.874.575 | 4.156.891 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N° 4273

Anexo C

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | 2014 | | 2013 | |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| | Saldo de deuda | Porcentaje sobre cartera total | Saldo de deuda | Porcentaje sobre cartera total |
| - 10 mayores clientes | 602.909 | 12% | 542.412 | 13% |
| - 50 siguientes mayores clientes | 766.372 | 16% | 594.089 | 14% |
| - 100 siguientes mayores clientes | 391.143 | 8% | 342.801 | 8% |
| - Resto de clientes | 3.114.151 | 64% | 2.677.589 | 65% |
| TOTAL (1) | 4.874.575 | 100% | 4.156.891 | 100% |

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N° 4273

Anexo D

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**
(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 | - | 15.201 | 712 | 1.126 | 2.428 | 2.722 | 436 | 22.625 |
| - Sector financiero | - | 99.016 | 5.611 | 7.778 | 66.055 | 98.831 | 23.486 | 300.777 |
| - Sector privado no financiero y residentes del exterior | 55.845 | 1.095.781 | 448.771 | 458.490 | 662.067 | 895.959 | 934.260 | 4.551.173 |
| TOTAL (1) | 55.845 | 1.209.998 | 455.094 | 467.394 | 730.550 | 997.512 | 958.182 | 4.874.575 |

(1) Ver llamada (1) en anexo B

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo E

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| IDENTIFICACIÓN | | ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES | | | | IMPORTE | | INFORMACION SOBRE EL EMISOR | | | | |
|----------------|--|----------------------------|------------------------|------------------|-------------|---------|--------|----------------------------------|---|---------|-----------------|-----------------------------------|
| | | CLASE | VALOR NOMINAL UNITARIO | VOTOS POR ACCIÓN | CANTIDAD | 2014 | 2013 | DATOS DEL ÚLTIMO ESTADO CONTABLE | | | | |
| | | | | | | | | ACTIVIDAD PRINCIPAL | FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO / PERÍODO | CAPITAL | PATRIMONIO NETO | RESULTADO DEL EJERCICIO / PERÍODO |
| | ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS | | | | | 10.227 | 10.227 | | | | | |
| | No Controladas | | | | | 10.227 | 10.227 | | | | | |
| | Del País | | | | | 10.227 | 10.227 | | | | | |
| 30-688331761 | - Garantizar S.G.R. (2) | B | 1 | 1 | 400 | 10.000 | 10.000 | Servicio de Garantía | 31/12/13 | 18.578 | 905.856 | 24.217 |
| 33-628189159 | - Mercado Abierto Electrónico S.A. | Ordinarias | 1.200 | 1 | 2 | 36 | 36 | Mercado de Valores | 30/06/14 | 242 | 32.417 | 7.517 |
| 30-654364229 | - Cabal Cooperativa de Provisión de servicios Ltda. | Cuotas | 100 | 1 | 1.788 | 179 | 179 | Tarjeta de Crédito | 30/06/13 | 14.224 | 39.177 | 7.262 |
| 30-691579413 | - ACH S.A. | Ordinarias | 1 | 1 | 6.500 | 10 | 10 | Serv. Clearing | 31/12/12 | 650 | 266 | (105) |
| 30-653760787 | - Bolsa de Comercio de Entre Ríos S.A. | A | 10 | 5 | 48 | 2 | 2 | Serv. Bursátil | 31/03/13 | 201 | 834 | 308 |
| | EN OTRAS SOCIEDADES | | | | | 221 | 221 | | | | | |
| | No Controladas | | | | | 221 | 221 | | | | | |
| | Del País | | | | | 221 | 221 | | | | | |
| 30-500057277 | - Segurcoop Cooperativa de Seguros Ltda. | Cuotas | 1 | 1 | 720.735.247 | 82 | 82 | Seguros | 30/06/13 | 72.074 | 189.963 | 51.425 |
| 30-500061711 | - Río Uruguay Coop. de Seguros Ltda. | Cuotas | 1 | 1 | 143.217 | 139 | 139 | Seguros | 30/06/13 | 72.667 | 155.744 | 846 |
| | TOTAL DE PARTICIPACIONES (1) | | | | | 10.448 | 10.448 | | | | | |

(1) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, existe una previsión por riesgo de desvalorización de 189. (Ver Anexo J).

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo F

**MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| CONCEPTO | VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO | INCORPORACIONES | TRANSFERENCIAS | BAJAS | DEPRECIACIONES DEL PERÍODO | | VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO |
|-----------------------------------|--|-----------------|----------------|--------------|-----------------------------|---------------|--------------------------------------|
| | | | | | AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS | IMPORTE | |
| BIENES DE USO | | | | | | | |
| -Inmuebles | 30.193 | 7.178 | 1.360 | - | 50 | 1.842 | 36.889 |
| -Mobiliario e instalaciones | 23.354 | 5.937 | 146 | - | 10 | 3.023 | 26.414 |
| -Máquinas y equipos | 48.240 | 20.905 | 100 | - | 5 | 12.228 | 57.017 |
| -Vehículos | 266 | 978 | - | - | 5 | 218 | 1.026 |
| -Bienes diversos | 134 | 266 | - | - | 5 | 39 | 361 |
| TOTAL | 102.187 | 35.264 | 1.606 | - | | 17.350 | 121.707 |
| BIENES DIVERSOS | | | | | | | |
| -Obras en curso | 289 | 1.698 | (1.606) | 259 | - | - | 122 |
| -Papelería y útiles | 2.360 | 2.849 | - | 2.827 | - | - | 2.382 |
| -Bienes recib. en defensa crédito | 1.406 | 282 | - | 53 | - | 18 | 1.617 |
| -Otros bienes diversos | 5.806 | 4.812 | - | - | - | 165 | 10.453 |
| TOTAL | 9.861 | 9.641 | (1.606) | 3.139 | | 183 | 14.574 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE 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) | 1 | - | - | - | - | 1 |
| Gastos de Organización y Desarrollo (2) | 21.924 | 2.229 | - | 5 | 14.057 | 10.096 |
| TOTAL | 21.925 | 2.229 | - | | 14.057 | 10.097 |

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

(2) Al 30 de septiembre de 2014 se incluyen 1.705 neto de amortizaciones, correspondiente a la diferencia de valuación de títulos públicos no deducibles de la RPC (Bonos CUASIPAR vto. 2045), de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.6.o)

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | 2014 | | 2013 | |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| | Importe | Porcentaje sobre cartera total | Importe | Porcentaje sobre cartera total |
| - 10 mayores clientes | 1.536.143 | 25% | 1.295.532 | 26% |
| - 50 siguientes mayores clientes | 518.518 | 8% | 333.000 | 7% |
| - 100 siguientes mayores clientes | 311.554 | 5% | 219.142 | 4% |
| - Resto de clientes | 3.828.308 | 62% | 3.116.938 | 63% |
| TOTAL | 6.194.523 | 100% | 4.964.612 | 100% |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo I

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014**
 (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 | 5.812.492 | 329.073 | 52.628 | 330 | - | - | 6.194.523 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera: | | | | | | | |
| - Banco Central de la República Argentina | 366 | 353 | 541 | 1.121 | 2.416 | - | 4.797 |
| - Otras | 232.539 | - | - | - | - | - | 232.539 |
| Total | 232.905 | 353 | 541 | 1.121 | 2.416 | - | 237.336 |
| TOTAL | 6.045.397 | 329.426 | 53.169 | 1.451 | 2.416 | - | 6.431.859 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo J

MOVIMIENTO DE
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| DETALLE | SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO | AUMENTOS EN MONEDA HOMOGÉNEA | 2014 | | SALDOS AL CIERRE PERÍODO |
|---|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------------------|
| | | | DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA | | |
| | | | DESAFECTACIONES | APLICACIONES | |
| REGULARIZADORAS DEL ACTIVO | | | | | |
| - Préstamos - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1) | 65.800 | 41.045 | 20.177 | 6.941 | 79.727 |
| - Otros créditos p/intermediación financiera - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1) | 2.872 | 2.099 | - | - | 4.971 |
| - Créditos por arrendamientos financieros - por riesgo de incobrabilidad (1) | 14 | - | 5 | - | 9 |
| - Participación en otras sociedades - por riesgo de desvalorización | 189 | - | - | - | 189 |
| - Créditos diversos - por riesgo de incobrabilidad | 1.828 | 1.687 | 527 | 1.058 | 1.930 |
| TOTAL | 70.703 | 44.831 | 20.709 | 7.999 | 86.826 |
| DEL PASIVO | | | | | |
| - Otras contingencias | 39.084 | 38.900 | 2.785 | 4.169 | 71.030 |
| - Diferencias por dolarización de depósitos judiciales | 2.187 | - | 2.187 | - | - |
| TOTAL | 41.271 | 38.900 | 4.972 | 4.169 | 71.030 |

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N° 4273

Anexo K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACCIONES | | | CAPITAL SOCIAL | |
|-------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|
| CLASE | | VOTOS POR ACCIÓN | EMITIDO | INTEGRADO |
| | | | EN CIRCULACIÓN | |
| Ordinarias | 172.000.000 | 1 | 172.000 | 172.000 |
| Preferidas | 95.000.000 | - | 95.000 | 95.000 |
| TOTAL 2014 | 267.000.000 | | 267.000 | 267.000 |
| | | | | |
| TOTAL 2013 | 267.000.000 | | 267.000 | 267.000 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| RUBROS | 2014 | | | 2013 |
|--|----------------|----------------|------------|----------------|
| | TOTAL | Moneda | | TOTAL |
| | | Dólar EEUU | Euro | |
| ACTIVO | | | | |
| Disponibilidades | 471.624 | 470.737 | 887 | 242.892 |
| Títulos públicos y privados | 2.631 | 2.631 | - | 96.895 |
| Préstamos (1) | 88.250 | 88.250 | - | 177.553 |
| Otros créditos por intermediación financiera (1) | 5.564 | 5.564 | - | 3.985 |
| Créditos diversos (1) | 7.658 | 7.658 | - | 7.722 |
| TOTAL ACTIVO | 575.727 | 574.840 | 887 | 529.047 |
| PASIVO | | | | |
| Depósitos | 330.339 | 330.339 | - | 269.609 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | 7.888 | 7.881 | 7 | 86.395 |
| Partidas pendientes de imputación | 61 | 61 | - | 312 |
| TOTAL PASIVO | 338.288 | 338.281 | 7 | 356.316 |
| CUENTAS DE ORDEN | | | | |
| DEUDORAS | | | | |
| Contingentes | 36.733 | 36.733 | - | 43.966 |
| De control | 134.710 | 134.081 | 629 | 91.802 |
| TOTAL DEUDORAS | 171.443 | 170.814 | 629 | 135.768 |

(1) De acuerdo con la normativa vigente del B.C.R.A., los rubros "Préstamos", "Otros créditos por intermediación financiera" y "Créditos diversos" fueron informados sin considerar las previsiones correspondientes, las cuales al 30 de septiembre de 2014 ascienden a 4.870, 8 y 40 respectivamente, y al 31 de diciembre de 2013 a 4.848, 6 y 16, respectivamente.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

Anexo N

**ASISTENCIA A VINCULADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | 2014 | | 2013 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| | NORMAL | TOTAL | TOTAL |
| Préstamos | 48.915 | 48.915 | 113.792 |
| Adelantos: | 37.049 | 37.049 | 77.181 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 37.049 | 37.049 | 77.181 |
| Documentos: | 10.043 | 10.043 | 35.639 |
| - Con Garantías y contragarantías preferidas "B" | - | - | 35.639 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 10.043 | 10.043 | - |
| Personales: | 205 | 205 | 123 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 205 | 205 | 123 |
| Tarjetas: | 1.618 | 1.618 | 849 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 1.618 | 1.618 | 849 |
| Responsabilidades eventuales | 3.443 | 3.443 | 1.488 |
| TOTAL | 52.358 | 52.358 | 115.280 |
| PREVISIONES | 487 | 487 | 280 |

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 31 de fecha 07-11-2014
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

CARLOS M. SZPUNAR
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N° 4273

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

De nuestra consideración:

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

I. DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN LIMITADA

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2014,
- b) Estado de resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014, y
- e) Notas 1 a 15 y Anexos A a L y N a los estados contables al 30 de septiembre de 2014.

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 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 7 de noviembre de 2014, 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

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

IV. CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 7 de noviembre de 2014 que emitió el contador Carlos M. Szpunar (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), no hemos tomado conocimiento de hechos o circunstancias que hagan necesario efectuar modificaciones significativas a los estados contables de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. mencionados en el párrafo I., para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo III., con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos.

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

- a) Los estados contables surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 11. a los estados contables adjuntos al 30 de septiembre de 2014, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Paraná, Provincia de Entre Ríos
7 de noviembre de 2014

Por Comisión Fiscalizadora

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

