



**Estados contables al 31 de marzo de 2013
junto con los Informes de revisión limitada de
estados contables de periodos intermedios y
de la Comisión Fiscalizadora**

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

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

1. Hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial adjunto de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. (la Entidad) al 31 de marzo de 2013 y de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses finalizado en esa fecha. Asimismo, hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial consolidado adjunto de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. y su sociedad controlada al 31 de marzo de 2013 y de los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses finalizado en esa fecha, que se exponen como información complementaria en el Cuadro I. Dichos estados contables son responsabilidad de la Dirección de la Entidad. Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados contables individuales adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. al 31 de marzo de 2013 son las siguientes:

Total del Activo	12.290.529
Total del Pasivo	10.345.916
Total del Patrimonio Neto	1.944.613
Ganancia neta del período	134.693

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

3. Tal como se describe en la nota 4 a los estados contables individuales adjuntos, los estados contables mencionados en el párrafo 1. han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las

normas contables profesionales argentinas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la mencionada nota.

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

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

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

b) Hemos emitido, con fecha 15 de mayo de 2012, un informe de revisión limitada de los estados contables individuales y consolidados de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2012, el cual incluyó salvedades a la aplicación de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe, tal como se describe en la nota 4 a los estados contables individuales adjuntos.

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 31 de marzo de 2013, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor de la Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$13.533.205, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de marzo de 2013, la deuda devengada en concepto de impuesto a los ingresos brutos con destino a la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$7.504.156, no siendo exigible a esa fecha.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe
14 de mayo de 2013

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097
 C.U.I.T.: 30-69243266-1
 Auditor firmante: Karen Grigorian
 Asociación Profesional: PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 Informe correspondiente al período finalizado al 31 de marzo de 2013 - Tipo de informe: 9

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

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	1.796.525	1.525.199
Efectivo	764.764	663.039
Entidades financieras y corresponsales:	1.031.761	862.160
- Banco Central de la República Argentina	955.387	782.849
- Otras del país	31.710	29.308
- Del exterior	44.664	50.003
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo "A")	960.626	922.725
Tenencias registradas a costo más rendimiento	431	15.160
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	960.195	907.565
C. PRÉSTAMOS (Anexos "B", "C" y "D")	7.384.373	6.831.721
Al Sector Público no Financiero	40	104
Al Sector Financiero:	75.649	92.709
- Interfinancieros (call otorgados)	20.000	56.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	53.965	36.054
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	1.684	655
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	7.435.318	6.857.173
- Adelantos	1.196.283	968.951
- Documentos	2.420.070	2.323.918
- Hipotecarios	91.672	94.425
- Prendarios	406.375	392.099
- Personales	2.087.233	1.954.882
- Tarjetas de crédito	693.888	644.752
- Otros	453.086	398.902
- Intereses y diferencias de cotización devengados a cobrar	133.456	122.536
- (Cobros no aplicados)	(981)	(954)
- (Intereses documentados)	(45.764)	(42.338)
(Previsiones) (Anexo "J")	(126.634)	(118.265)

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2013	2012
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	730.482	517.552
Banco Central de la República Argentina	190.246	166.016
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	104.535	7.473
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	289.930	167.295
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos "B", "C" y "D")	1.351	2.028
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Nota 5.a)	83.096	114.021
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	68.790	68.146
(Previsiones) (Anexo "J")	(7.466)	(7.427)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos "B", "C" y "D")	78.027	84.076
Créditos por arrendamientos financieros	78.329	84.407
Intereses y ajustes devengados a cobrar	1.045	1.042
(Previsiones) (Anexo "J")	(1.347)	(1.373)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo "E")	648.919	601.691
En entidades financieras	630.825	584.571
Otras	18.094	17.120
G. CRÉDITOS DIVERSOS	490.629	419.087
Otros (Nota 5.b)	490.548	418.938
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	81	149
H. BIENES DE USO (Anexo "F")	140.175	133.671
I. BIENES DIVERSOS (Anexo "F")	11.451	11.323
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo "G")	49.063	53.075
Llave de negocio	27.617	30.576
Gastos de organización y desarrollo	21.446	22.499
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	259	377
TOTAL DEL ACTIVO	12.290.529	11.100.497

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

PASIVO	2013	2012
L. DEPÓSITOS (Anexos "H" e "I")	9.182.574	8.354.239
Sector Público no Financiero	1.646.345	1.144.759
Sector Financiero	6.778	13.063
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	7.529.451	7.196.417
- Cuentas corrientes	1.224.007	1.144.625
- Cajas de ahorro	2.732.036	2.762.911
- Plazo fijo	2.444.491	2.324.721
- Cuentas de inversión	429.930	288.454
- Otros	643.784	634.606
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	55.203	41.100
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	586.948	420.706
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo "I")	49.294	50.964
Bancos y Organismos Internacionales (Anexo "I")	1.926	6.080
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	263.007	150.672
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	105.192	8.283
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras locales (Anexo "I"):	25.043	42.045
- Interfinancieros (call recibidos)	25.000	42.000
- Intereses devengados a pagar	43	45
Otras (Anexo "I") (Nota 5.c)	142.456	162.596
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo "I")	30	66
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	514.839	454.687
Dividendos a pagar	46	46
Honorarios	28.214	21.704
Otras (Nota 5.d)	486.579	432.937
O. PREVISIONES (Anexo "J")	61.352	60.750
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	203	195
TOTAL DEL PASIVO	10.345.916	9.290.577
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	1.944.613	1.809.920
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	12.290.529	11.100.497

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

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

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2009

Cuentas de Orden	2013	2012
<u>DEUDORAS</u>	5.058.085	4.895.679
Contingentes:	2.110.126	2.006.690
- Garantías recibidas	2.074.189	1.992.176
- Cuentas contingentes deudoras por contra	35.937	14.514
De control:	2.024.288	1.746.573
- Créditos clasificados irrecuperables	91.722	85.774
- Otras (Nota 5.e))	1.932.566	1.660.799
De derivados:	651.281	869.015
- Valor "nacional" de opciones de compra tomadas (Nota 10) (Anexo "O")	123.911	122.974
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 10) (Anexo "O")	198.633	306.318
- Cuentas de derivados deudoras por contra	328.737	439.723
De actividad fiduciaria:	272.390	273.401
- Fondos en fideicomiso (Nota 9)	272.390	273.401
<u>ACREEDORAS</u>	5.058.085	4.895.679
Contingentes:	2.110.126	2.006.690
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	32.563	11.948
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	3.374	2.566
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	2.074.189	1.992.176
De control:	2.024.288	1.746.573
- Cuentas de control acreedoras por contra	2.024.288	1.746.573
De derivados:	651.281	869.015
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas (Nota 10) (Anexo "O")	129.137	133.142
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 10) (Anexo "O")	199.600	306.581
- Cuentas de derivados acreedoras por contra	322.544	429.292
De actividad fiduciaria:	272.390	273.401
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	272.390	273.401

Las notas 1 a 17 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	410.682	328.255
- Intereses por préstamos al sector financiero	5.058	2.932
- Intereses por adelantos	43.636	21.969
- Intereses por documentos	241.334	171.681
- Intereses por préstamos hipotecarios	4.569	5.855
- Intereses por préstamos prendarios	15.434	15.487
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	20.043	19.302
- Intereses por otros préstamos	20.545	18.641
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	188	442
- Intereses por arrendamientos financieros	3.654	3.726
- Resultado neto de títulos públicos y privados	46.681	53.041
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	5	9
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	3.103	2.920
- Otros	6.432	12.250
B. EGRESOS FINANCIEROS	(133.549)	(106.177)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(548)	(802)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(96.531)	(79.652)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(407)	(23)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(50)	(233)
- Otros intereses	(1.427)	(821)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(4)	(3)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(3.640)	(2.966)
- Otros (Nota 5.f)	(30.942)	(21.677)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	277.133	222.078
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(44.289)	(28.755)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	193.336	145.504
- Vinculados con operaciones activas	62.930	45.070
- Vinculados con operaciones pasivas	87.392	69.077
- Otras comisiones	1.358	1.015
- Otros (Nota 5.g)	41.656	30.342
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(52.919)	(37.867)
- Comisiones	(15.782)	(11.754)
- Otros (Nota 5.h)	(37.137)	(26.113)

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(258.080)	(187.333)
- Gastos en personal	(177.770)	(132.272)
- Honorarios a directores y síndicos	(8.253)	(5.747)
- Otros honorarios	(3.387)	(2.666)
- Propaganda y publicidad	(6.873)	(2.355)
- Impuestos	(11.326)	(8.596)
- Depreciación de bienes de uso	(6.983)	(5.581)
- Amortización de gastos de organización	(2.626)	(2.323)
- Otros gastos operativos	(29.639)	(24.285)
- Otros	(11.223)	(3.508)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	115.181	113.627
G. UTILIDADES DIVERSAS	84.059	60.035
- Resultado por participaciones permanentes	46.240	34.434
- Intereses punitorios	859	737
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	30.649	20.327
- Otras	6.311	4.537
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(8.179)	(7.158)
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(13)	(20)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(491)	(71)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	-	(8)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(22)	(16)
- Amortización de llave de negocio	(2.959)	(2.959)
- Otras (Nota 5.i)	(4.694)	(4.084)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	191.061	166.504
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(56.368)	(47.822)
RESULTADO NETO DEL PERIODO - GANANCIA	134.693	118.682

Las notas 1 a 17 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2013					2012
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
			LEGAL			
1. Saldos al inicio del ejercicio	91.140	109.182	437.276	1.172.322	1.809.920	1.294.162
2. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	134.693	134.693	118.682
3. Saldos al cierre del período	91.140	109.182	437.276	1.307.015	1.944.613	1.412.844

Las notas 1 a 17 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.525.199	1.243.361
Efectivo al cierre del período	1.796.525	1.392.946
Aumento neto del efectivo	271.326	149.585
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	76.337	(533.343)
- Préstamos:		
- Al Sector Financiero	22.118	24.316
- Al Sector Público no Financiero	69	244
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(262.928)	180.669
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(206.324)	41.949
- Créditos por arrendamientos financieros	9.703	(5.909)
- Depósitos:		
- Al Sector Financiero	(6.285)	(434)
- Al Sector Público no Financiero	501.586	342.003
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	235.624	252.201
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera:		
- Financiaciones del sector financiero - Interfinancieros (Call recibidos)	(17.409)	(23)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	110.274	(45.652)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	193.336	145.504
Pagos vinculados con egresos por servicios	(52.853)	(37.933)
Gastos de administración pagados	(249.801)	(169.527)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(1.573)	(1.555)
Cobros netos por intereses punitivos	846	717
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	-	(8)
Otros pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(13.125)	(3.278)
Cobros / (pagos) netos por otras actividades operativas	4.137	(3.356)
Pagos del Impuesto a las Ganancias	(53.881)	(45.176)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	289.851	141.409

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

	2013	2012
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(13.566)	(12.002)
(Pagos) / cobros netos por bienes diversos	(150)	347
Otros pagos por actividades de inversión	(988)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(14.704)	(11.655)
Actividades de financiación		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(2.770)	11.519
- Bancos y Organismos Internacionales	(4.154)	5.392
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	(6.924)	16.911
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	3.103	2.920
Aumento neto del efectivo	271.326	149.585

Las notas 1 a 17 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
 Sindico

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE MARZO DE 2013 (Ver nota 2.5)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

En el marco del Contrato de Vinculación establecido por el Decreto Provincial N° 1.085/09, de fecha 17 de junio de 2009, firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Fe y la Entidad, con fecha 18 de junio de 2009, ésta presta sus servicios principalmente como:

- i) Agente Financiero del Estado Provincial, por lo que tiene exclusividad en la prestación, entre otros, de los servicios de transferencia de recursos provenientes de la recaudación de impuestos a las cuentas corrientes oficiales, la administración de la operatoria de distribución de recursos de coparticipación a los municipios, la atención de las órdenes de pago de haberes de la totalidad de los agentes de la Administración Pública Provincial y el cobro de todos los impuestos provinciales que sean recaudados por la Dirección General de Rentas.
- ii) Caja obligada del Gobierno, por lo que se depositan obligatoria y exclusivamente en la Entidad los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia, los depósitos judiciales en efectivo, títulos o valores a la orden de los Tribunales Provinciales, con excepción de los correspondientes a los Tribunales de la Ciudad de Rosario, y los depósitos en dinero o títulos que se realicen en garantía de contratos y licitaciones del Gobierno Provincial.

Dicho convenio tiene una duración de 5 años, a partir del 1° de julio de 2009 el cual, a su vencimiento, podrá ser renovado por otro período igual.

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

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

2.3. Unidad de medida

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

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

2.4. Estados contables consolidados

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

2.5. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2013 y los anexos que así lo especifican, se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2012 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2013, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

2.6. Estados de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

2.7. Criterios de valuación y exposición

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 31 de marzo de 2013 y 2012 y al 31 de diciembre de 2012 fueron los siguientes:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

A partir de octubre de 2011, el gobierno nacional ha impuesto ciertas restricciones para el acceso al mercado único libre de cambios (M.U.L.C.), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. Estas restricciones se han ido incrementando a lo largo del año 2012 e incluyen actualmente la necesidad de obtener autorizaciones de organismos gubernamentales o de las instituciones bancarias (que siguen los requerimientos establecidos por dichos organismos) para poder llevar a cabo compras de moneda extranjera.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

b) Títulos públicos y privados:

- Tenencias registradas a costo más rendimiento:

De acuerdo con lo dispuesto por las Comunicaciones “A” 4898, “A” 4976, “A” 5180 y complementarias del B.C.R.A., la Entidad optó por clasificar las tenencias de Bonos de la Nación Argentina en pesos vto. 2014 (recibidos por el Canje dispuesto por las Secretarías de Hacienda y de Finanzas en el año 2009) como “Tenencias registradas a costo más rendimiento”. Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, dichas tenencias se valoraron al valor de incorporación incrementado por el devengamiento de la tasa interna de rendimiento, neto de la cuenta regularizadora correspondiente comparado, a su vez, con los valores de cotización. Dicho devengamiento fue imputado a los correspondientes estados de resultados.

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2013 y 31 diciembre de 2012 la Entidad mantenía en cartera otras especies sin volatilidad valuadas según lo mencionado en el párrafo precedente.

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de rendimiento. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

c) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución exponencial en los ejercicios en que han sido generados. Respecto de los clientes clasificados en situación “con problemas” y/o “riesgo medio” o categorías subsiguientes, no se devengó interés alguno desde el momento en que se verificó tal situación.

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i) Créditos por arrendamientos financieros:

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

j) Participaciones en otras sociedades:

- Controladas – Del país – Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.: se valuó de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional.
- No controladas:
 - Del país: se valoraron al costo de adquisición reexpresado, al cierre del último día hábil correspondiente, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional.
 - Del exterior – Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.: se valuó al costo de adquisición reexpresado, al cierre del último día hábil correspondiente, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional, convertido a pesos, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.7.a).

k) Bienes de uso y diversos:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado al cierre del último día hábil correspondiente, 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.

Al cierre del período, la Entidad posee un inmueble proveniente de la conformación de la unidad de negocios durante su privatización, valuado en 948, cuya escrituración se encuentra en trámite ante la Escribanía General de Gobierno de la Provincia de Santa Fe.

l) Bienes intangibles - Llave de negocio y Gastos de organización y desarrollo: se valoraron a su costo de incorporación reexpresado de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

m) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

La Entidad carga directamente a gastos las indemnizaciones abonadas.

n) Previsiones del pasivo:

La Entidad posee ciertos pasivos contingentes en relación con reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza. La Entidad registra pasivos cuando es probable que las futuras pérdidas puedan ocurrir y cuando esas pérdidas puedan ser razonablemente estimadas.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

o) Cuentas del patrimonio neto:

Se encuentran reexpresadas de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3., excepto el rubro “Capital social” el cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste de su reexpresión se incluye en el rubro “Ajuste al patrimonio”.

p) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada período (ingresos y egresos financieros, cargo por incobrabilidad, ingresos y egresos por servicios, gastos de administración, etc.) se computaron a sus valores históricos sobre la base de su devengamiento mensual.
- Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos los cuales fueron reexpresados de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3.
- Los resultados generados por las participaciones en sociedades controladas se computaron sobre la base de los resultados de dichas sociedades, los cuales fueron reexpresados de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.3.

q) Cuentas de Orden:

- Opciones de venta lanzadas – Otros: se valuaron de acuerdo con las disposiciones de los Decretos N° 905/02 y N° 1836/02, es decir, convertidas al tipo de cambio \$1,40 por cada dólar estadounidense, ajustadas por el CER al cierre del último día hábil correspondiente. Ver nota 10.a).
- Opciones de compra tomadas y venta lanzadas: se valuaron al precio de ejercicio al cierre del último día hábil correspondiente. Ver nota 10.b).
- Operaciones a término sin entrega del subyacente: se valuaron al valor de cotización a cada vencimiento de los activos subyacentes, vigente al último día hábil correspondiente. Las diferencias de cotización se imputaron a los correspondientes estados de resultados. Ver nota 10.d).

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 2012, el importe determinado en concepto de impuesto a las ganancias por 56.368 y 47.822, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y se imputó a los resultados de cada período, en el rubro “Impuesto a las ganancias”.

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

I. Normas de valuación:

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

Concepto	Ref.	Ajustes según normas contables profesionales argentinas							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		al patrimonio		al resultado		al patrimonio		al resultado	
		31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/03/2012	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2013	31/03/2012
Títulos públicos y asistencia al sector público:									
Tenencias de títulos públicos registradas a costo más rendimiento	(a)	2.400	2.900	(500)	(1.600)	2.800	6.100	(3.300)	(1.600)
Bienes intangibles	(a)	-	-	-	-	(15.700)	(17.000)	1.300	1.300
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencias sin volatilidad publicada	(a)	(1.800)	(300)	(1.500)	(2.400)	(2.400)	(600)	(1.800)	(5.300)
Activo (Pasivo) diferido - Impuesto a las ganancias	(b)	16.700	15.300	1.400	(900)	36.300	27.400	8.900	4.900
Participaciones en otras sociedades	(c)	3.700	(2.000)	5.700	4.200	-	-	-	-
Total		21.000	15.900	5.100	(700)	21.000	15.900	5.100	(700)

- a) Tenencias de títulos públicos, instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A. y asistencias crediticias al Sector Público no Financiero: estas tenencias y financiaciones se valúan en función de reglamentaciones y normas específicas promulgadas por el Gobierno Nacional y por el B.C.R.A. que establecen, entre otras cuestiones, la utilización de valores presentes, valores técnicos y cuentas regularizadoras del activo.

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la sociedad controlada mantenía activado en el rubro Bienes Intangibles las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación “A” 5180 y complementarias del B.C.R.A., netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas. Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
 2. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada: la Entidad y su sociedad controlada aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), y mantienen imputados en este rubro Notas y Letras del B.C.R.A. sin volatilidad. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3 la Entidad y su sociedad controlada determinan el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.
- c) Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. preparó sus estados contables de acuerdo con las normas del B.C.R.A., las cuales presentan diferencias con las normas contables profesionales.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

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

De haberse aplicado las normas contables profesionales argentinas vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 31 marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, hubiera aumentado en aproximadamente 21.000 y 15.900, respectivamente. Por otra parte, el resultado del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2013 y 2012, hubiera aumentado en aproximadamente 5.100 y disminuido en 700, respectivamente.

II. Aspectos de exposición:

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
a) Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores:		
Títulos de deuda de fideicomisos financieros – Sin cotización	82.923	113.980
Otros	173	41
	-----	-----
	83.096	114.021
	=====	=====
b) Créditos diversos – Otros:		
Anticipos de impuestos	233.849	172.630
Depósitos en garantía	114.871	115.049
Deudores Varios	63.092	72.292
Préstamos al personal	57.684	51.490
Anticipo de honorarios a directores	12.504	-
Pagos efectuados por adelantado	7.798	6.300
Anticipos al personal	521	1.132
Saldos a recuperar por siniestros	229	45
	-----	-----
	490.548	418.938
	=====	=====
c) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras:		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	84.414	93.354
Otras retenciones y percepciones	30.127	40.626
Diversas sujetas a efectivo mínimo	17.861	18.892
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	4.581	3.799
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	1.895	2.067
Comisiones devengadas a pagar	1.343	1.277
Otras	2.235	2.581
	-----	-----
	142.456	162.596
	=====	=====

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
d) Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	320.889	263.377
Acreedores Varios	110.858	97.573
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	48.759	71.986
Cobros efectuados por adelantado	6.073	1
	-----	-----
	486.579	432.937
	=====	=====
e) Cuentas de orden deudoras – De control – Otras:		
Valores al cobro y valores por debitar	1.158.508	1.091.899
Valores en custodia	774.058	568.900
	-----	-----
	1.932.566	1.660.799
	=====	=====
	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
f) Egresos financieros - Otros:		
Impuesto sobre los ingresos brutos	26.333	17.721
Primas por pases pasivos con el sector financiero	4.609	3.956
	-----	-----
	30.942	21.677
	=====	=====
g) Ingresos por servicios – Otros:		
Comisión por seguros	18.642	14.975
Comisión por comercialización marcas	3.151	2.530
Alquiler de cajas de seguridad	3.013	1.343
Comisión por utilización de cajeros automáticos	2.504	2.064
Comisión por cobro de chequeras	1.669	1.417
Comisión por pago y acreditación de haberes	1.227	966
Comisión por caja de ahorros	489	679
Otros	10.961	6.368
	-----	-----
	41.656	30.342
	=====	=====

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

	<u>31-03-2013</u>	<u>31-03-2012</u>
h) Egresos por servicios – Otros:		
Canon contrato de vinculación	12.357	8.929
Impuesto a los ingresos brutos	6.638	3.793
Correspondencia a clientes	4.779	3.036
Administración de tarjetas de crédito	3.412	2.742
Egresos por venta de servicios bancarios	2.992	2.913
Otros	6.959	4.700
	-----	-----
	37.137	26.113
	=====	=====
i) Pérdidas diversas – Otras:		
Donaciones	1.555	185
Cargo por opción de compra de acciones preferidas	937	948
Pérdidas por causas judiciales	299	260
Impuesto sobre los ingresos brutos	249	167
Otros	1.654	2.524
	-----	-----
	4.694	4.084
	=====	=====

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2013, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro “Otros créditos por intermediación financiera” incluye:
- 190.246, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
 - 27.529, en instrumentos emitidos por el B.C.R.A., afectados como garantía de operaciones de pase pasivo efectuadas en el Mercado Abierto Electrónico.
- b) El rubro “Participaciones en otras sociedades – Otras” incluye:
- 10.000, correspondientes al aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012.
- c) El rubro “Créditos diversos” incluye depósitos en garantía por:
- 62.023, en títulos públicos (Bonar 2014), en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación “A” 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiaciones al sector productivo.
 - 30.482, destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

- 8.231, destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos (Nobac) con el Mercado Abierto Electrónico.
- 7.698, en títulos públicos (Bonar 2014), en garantía del cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe, firmado el 18 de junio de 2009.
- 6.163, a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
- 274, por otros conceptos.

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

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

	2013			2012	
	Entidad controlante	Entidad controlada	Entidad vinculada	Total	Total
	Grupo Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
ACTIVO					
-Préstamos (1)	3.953	-	-	3.953	3.486
-Otros créditos por intermediación financiera	19.978	-	133.565	153.543	156.447
-Créditos diversos	225	158	43	426	5.620
PASIVO					
-Otras obligaciones por intermediación financiera	20.607	-	120.281	140.888	140.861
-Obligaciones diversas	9.021	-	-	9.021	7.283
CUENTAS DE ORDEN					
-Garantías recibidas	-	1.488	-	1.488	1.488

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Los resultados por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2013 y 2012 correspondientes a las operaciones efectuadas con la Entidad controlante, controlada y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

	2013			Total	2012
	Entidad controlante	Entidad controlada	Entidad vinculada		
	Grupo Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
RESULTADOS					
-Ingresos financieros (1)	190	-	-	190	461
-Egresos financieros	604	249	2.109	2.962	3.890
-Egresos por servicios	-	-	-	-	22
-Gastos de administración	9.023	-	-	9.023	1.020
-Utilidades diversas	422	40	129	591	-

(1) Corresponde a financiaciones otorgadas a Petersen Inversiones S.A. (accionista controlante de Banco de San Juan S.A.). Al 31 de marzo de 2013 y 2012, los ingresos financieros generados por dichas financiaciones ascienden a 140 y 341, respectivamente.

8. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

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

9. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

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

Identificación del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Denominación del Fiduciario	Monto del patrimonio fideicomitado	
					31-03-2013	31-12-2012
Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Administración	Administrador de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Ex Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Provincia de Santa Fe	265.257	266.428
Fideicomiso para la asistencia a empresas de las industrias de la madera y del mueble de la Provincia de Santa Fe	Administración	Fiduciario y Agente financiero de los bienes fideicomitados	Consejo Federal de Inversiones	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	7.133	6.973
TOTAL					272.390	273.401

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

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

- a) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantiene registradas opciones de venta lanzadas por el Gobierno Nacional por 5.226 y 10.168, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en el rubro “Cuentas de orden – Acreedoras – De derivados – Valor “nocional” de opciones de venta lanzadas”, correspondientes a las opciones de venta de cada cupón de capital o de intereses de BODEN 2013 establecidos por el Decreto N°1836/02, los cuales fueron recibidos por los tenedores de depósitos reprogramados mediante los canjes instrumentados por el Gobierno Nacional.

Dichas opciones se valuaron según el criterio descrito en la nota 2.7.q) y en función de las normas emitidas no afectan la situación patrimonial de la Entidad.

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

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantiene registradas opciones de compra tomadas y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 123.911 y 122.974, respectivamente.

- c) Al 31 de marzo de 2013, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A.) por 78.094 y 253.441, respectivamente, cuyos vencimientos se producen el 3 de abril de 2013. Dichas operaciones se encuentran registradas en los rubros “Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término” y “Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término”, respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende, para los pases activos, a 78.709 y, para los pases pasivos, a 280.364 y se encontraban registradas en los rubros “Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término” y “Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término”, respectivamente.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activos y pasivos de títulos públicos (Letras y Notas del B.C.R.A.) por 7.473 y 150.672, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en los rubros “Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término” y “Otras obligaciones por intermediación financiera – Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término”, respectivamente. Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía, para los pases activos, a 8.280 y, para los pases pasivos, a 167.295 y se encontraban registradas en los rubros “Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término” y “Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término”, respectivamente.

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase, concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2013 y 2012, ascienden a 2.092 (pérdida) y 5.048 (ganancia), respectivamente, y se encuentran imputados en los rubros “Egresos financieros – Otros” e “Ingresos financieros – Otros”, respectivamente.

- d) Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 198.633 y 306.318, respectivamente. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro “Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor “nocional” de operaciones a término sin entrega del subyacente”. Asimismo, la Entidad mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 199.600 y 306.581, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro “Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor “nocional” de operaciones a término sin entrega del subyacente”.

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones compensadas a término, concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2013 y 2012 ascienden a 155 (ganancia) y 28 (ganancia) y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos financieros – Otros”.

11. CESIÓN DE BONOS DEL GOBIERNO NACIONAL (BODEN 2007)

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Del total de la cartera cedida, 21.622 correspondían a préstamos en dólares estadounidense que, en virtud del Decreto N° 214/02, fueron convertidos a pesos al tipo de cambio de U\$S1 = \$1. El ex-Banco General de Negocios S.A. aceptó reducir el precio de la cesión de cartera y, para cancelar el exceso que había recibido, cedió a la Entidad el 5 de abril de 2002, todos los derechos que le correspondían sobre los bonos a recibir por la compensación establecida por el Decreto N° 905/02 y la Comunicación "A" 3825 y complementarias del B.C.R.A., por la pesificación asimétrica de sus préstamos en dólares, por hasta un VN 8.649, equivalente a lo pagado en exceso por el Nuevo Banco de Santa Fe S.A. Dada la amortización del bono compensador al 31 de marzo de 2013, el crédito a cobrar asciende a 14.924 y se encuentra registrado en el rubro "Créditos diversos".

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

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

a) Acciones legales por recursos de amparos

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Al 31 de marzo de 2013, las sumas involucradas en medidas judiciales cursadas contra la Entidad ascienden a 253.015. De dicho importe, la Entidad pagó 142.739 a dólar libre y 110.183 en pesos y existen 93 pendientes de pago.

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

b) Depósitos judiciales

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

La Entidad se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de la Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 24.299 se han abonado al 31 de marzo de 2013 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de la Entidad a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Por otra parte, el B.C.R.A. mediante la Comunicación “A” 4686 estableció el criterio que deben seguir las Entidades en relación con la dolarización de los depósitos judiciales. En tal sentido, dispuso que deberán registrar un pasivo, con contrapartida en resultados, y que se desafectará en la medida que existan pronunciamientos de los jueces que estén a cargo de las causas a las que correspondan las imposiciones sobre su constitución en moneda extranjera. El importe constituido es el resultante de la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos, en virtud de haber sido alcanzados por la Ley N°25.56 1 y el Decreto N°214/02.

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el monto del pasivo, registrado en el rubro “Previsiones” del pasivo, según lo dispuesto por dicha Comunicación, asciende a 36.079 y 35.915, respectivamente.

13. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo:

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de marzo de 2013 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Disponibilidades:		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	818.177	137.210
Otros créditos por intermediación financiera:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	189.241	1.005
Total	<u>1.007.418</u>	<u>138.215</u>

b) Capitales mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de marzo de 2013, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Concepto	31/03/2013
Exigencia de capitales mínimos	782.369
Responsabilidad patrimonial computable	1.294.437
Exceso de integración	512.068

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

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el Patrimonio Neto de la Entidad supera al requerido para operar como agente del mercado abierto, de acuerdo con la Resolución N° 368/01 de la C.N.V.

15. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. Consecuentemente, la Asamblea de Accionistas de fecha 10 de abril de 2013 aplicó 103.151 de Resultados no asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.
- 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 con carácter de pago único y definitivo. La ganancia a considerar en cada ejercicio será la que resulte de deducir a la utilidad impositiva, el impuesto pagado por el o los ejercicios fiscales de origen de la ganancia que se distribuye o la parte proporcional correspondiente y sumarle los dividendos o utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha ganancia en el o los mismos períodos fiscales.
- c) Mediante la Comunicación "A" 5072 y complementarias, el B.C.R.A. estableció el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se registren asistencias financieras del citado organismo por iliquidez ni deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

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

16. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de las contracciones en los niveles de crecimiento, la volatilidad de activos financieros y del mercado cambiario y las mayores tasas de desempleo, entre otras cosas. A nivel local, la economía en los últimos años reflejó en promedio un crecimiento sostenido y los principales indicadores económicos y financieros presentan una situación distinta a lo mencionado precedentemente. No obstante ciertas variables que afectan los costos del negocio de la Entidad han sufrido variaciones anuales de cierta importancia. Por otro lado en los últimos meses se ha observado un comportamiento volátil del precio de los activos financieros, así como un incremento del precio del dinero. Desde el punto de vista normativo, se han incrementado las regulaciones cambiarias y ha sido promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales, la cual entrará en vigencia una vez que sea reglamentada.

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

17. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo A

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

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICION FINAL (1)
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2013	2012		
TÍTULOS PÚBLICOS						
Títulos Públicos a costo más rendimiento			431	15.160		
Del país:						
En pesos						
Bonos del Gobierno Nacional en \$ a tasa variable 2013 – Compensación CER / CVS	5.432	331	331	327	331	331
Bonos de la Nación Argentina \$ Badlar + 275 pbs vto. 2014	5.439	104	100	6.708	100	100
Letras de la Pcia de Chubut S.2 en \$ 22/03/2013	32.112	-	-	5.080	-	-
Letras de la Pcia de Chubut S.1 en \$ 01/02/2013	32.090	-	-	2.032	-	-
Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1B en \$ 25/04/2013	32.099	-	-	512	-	-
Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.2A en \$ 26/02/2013	32.098	-	-	501	-	-
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.			960.195	907.565		
Letras del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos						
- LEBAC INTERNA en \$ 17/07/2013	46.285	-	258.417	51.874	374.566	374.566
- LEBAC INTERNA en \$ 17/04/2013	46.283	-	93.155	-	88.353	88.353
- LEBAC INTERNA en \$ 11/09/2013	46.289	-	79.379	-	66.841	66.841
- LEBAC INTERNA en \$ 02/05/2013	46.288	-	56.202	-	56.202	56.202
- LEBAC INTERNA en \$ 24/04/2013	46.292	-	24.720	-	158.209	158.209
- Otras - LEBAC INTERNA en \$	-	-	4.961	-	4.961	4.961
- Otras - LEBAC INTERNA en \$	-	-	-	51.874	-	-
Letras del B.C.R.A. – Por operaciones de pase - en pesos						
- LEBAC INTERNA en \$ 30/10/2013	46.216	-	70.654	-	12.538	12.538
- LEBAC INTERNA en \$ 17/04/2013	46.283	-	58.116	-	-	-
- LEBAC INTERNA en \$ 17/04/2013	46.283	-	12.538	-	12.538	12.538
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos						
- LEBAC INTERNA en \$ 19/06/2013	46.261	-	618.846	817.914	745.593	745.593
- LEBAC INTERNA en \$ 26/06/2013	46.299	-	86.568	-	86.568	86.568
- LEBAC INTERNA en \$ 21/08/2013	46.272	-	77.550	-	77.550	77.550
- LEBAC INTERNA en \$ 04/09/2013	46.263	-	73.269	87.936	73.269	73.269
- LEBAC INTERNA en \$ 15/05/2013	46.278	-	70.734	18.244	70.734	70.734
- Otras - LEBAC INTERNA en \$	-	-	58.285	209.364	187.248	187.248
- Otras - LEBAC INTERNA en \$	-	-	252.440	502.370	250.224	250.224

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Anexo A
 (Cont.)

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
 AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2013	2012		
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.						
Notas del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos			10.230	27.428	10.230	10.230
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 15/05/2013	46.020	-	10.230	10.350	10.230	10.230
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 23/01/2013	46.155	-	-	17.078	-	-
Notas del B.C.R.A. - Por operaciones de pase - en pesos			-	8.280	-	-
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 15/05/2013	46.020	-	-	8.280	-	-
Notas del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos			2.048	2.069	2.048	2.048
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 22/05/2013	46.193	-	2.048	2.069	2.048	2.048
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			960.626	922.725	1.145.406	1.145.406
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (2)			960.626	922.725	1.145.406	1.145.406

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

(2) No se incluyen los títulos de disponibilidad restringida que se encuentran registrados en "Créditos Diversos - Depósitos en garantía" (ver nota 6).

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Anexo B

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal:	3.560.823	3.255.767
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	9.336	14.297
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	251.884	271.953
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.299.603	2.969.517
Con seguimiento especial - en observación:	1.360	3.009
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	796	1.049
Sin garantías ni contragarantías preferidas	564	1.960
Con alto riesgo de insolvencia:	18.393	18.974
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.604	9.430
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.789	9.544
Irrecuperable:	11.792	11.283
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.585	9.541
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.207	1.742
TOTAL CARTERA COMERCIAL	3.592.368	3.289.033

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

**Anexo B
 (Cont.)**

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

	2013	2012
<u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
Cumplimiento normal:	4.016.299	3.755.363
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.467	336
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	402.519	413.777
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.612.313	3.341.250
Riesgo bajo:	24.241	16.642
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.524	1.219
Sin garantías ni contragarantías preferidas	21.717	15.423
Riesgo medio:	15.717	12.688
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	788	11
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.929	12.677
Riesgo alto:	26.600	25.482
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	701	1.074
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.899	24.408
Irrecuperable:	21.234	20.915
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.260	2.613
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.974	18.302
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	4.104.091	3.831.090
TOTAL GENERAL (1)	7.696.459	7.120.123

(1) Incluye:

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

	2013	2012
	7.511.007	6.949.986
	1.351	2.028
	68.790	68.146
	79.374	85.449
	32.563	11.948
	3.374	2.566
	7.696.459	7.120.123

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Anexo C

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.050.783	14%	821.667	11%
- 50 siguientes mayores clientes	1.234.468	16%	1.191.632	17%
- 100 siguientes mayores clientes	640.378	8%	612.351	9%
- Resto de clientes	4.770.830	62%	4.494.473	63%
TOTAL (1)	7.696.459	100%	7.120.123	100%

(1) Ver anexo "B".

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Anexo D

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector Público no Financiero	137	135	2	1	-	72	-	347
- Sector Financiero	-	36.647	7.153	12.272	16.082	10.922	1.788	84.864
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior	74.320	2.299.429	1.111.836	1.088.416	812.851	1.199.507	1.024.889	7.611.248
TOTAL (1)	74.457	2.336.211	1.118.991	1.100.689	828.933	1.210.501	1.026.677	7.696.459

(1) Ver anexo "B".

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

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

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

IDENTIFICACIÓN SEGÚN "D.S.F."	DESCRIPCIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE		INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR					
		CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2013 (en miles de pesos)	2012 (en miles de pesos)	ACTIVIDAD PRINCIPAL	DATOS DEL ÚLTIMO ESTADO CONTABLE (1)				
									FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO/ PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO/ PERÍODO	
	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS												
	Controladas:												
	Del País:												
33-70799551-9	- Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Ordinarias	1	1	172.000.000	629.588	583.451	Entidad Financiera	31/03/13	267.000	726.725	46.371	
	No controladas:												
	Del Exterior:												
LU009649506	- Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	Ordinarias	6,67 (2)	1	11.142	1.237	1.120	Entidad Financiera	31/12/12	279.980	826.475	93.032	
	Del País:												
33-62818915-9	- Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	1.200	1	1	80	80	Mercado de Valores	31/12/12	242	16.222	280	
33-65982192-9	- Mercado de Valores del Litoral S.A.	Ordinarias	40.000	1	2	107	101	Mercado de Valores	31/12/12	960	1.287	73	
30-69157941-3	- ACH S.A.	Ordinarias	1	1	45.500	26	15	Servicios	31/12/11	650	371	153	
30-59891004-5	- Visa Argentina S.A.	Ordinarias	1	1	403.503	1.650	1.650	Servicios	31/05/12	15.000	231.208	169.876	
33-62974985-9	- Red Link S.A.	Ordinarias	0,0001	1	431.250	4.658	4.658	Servicios	31/12/11	1	81.013	33.283	
30-70790709-2	- Bioceres S.A.	Ordinarias	100	1	5.053	1.572	615	Inversora	31/12/11	23.782	30.448	(1.591)	
30-68833176-1	- Garantizar S.G.R. (3)	Ordinarias	1	1	400	10.001	10.001	Servicio de Garantía	30/09/12	13.419	404.388	4.216	
	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					648.919	601.691						

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

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo F

MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS

AL 31 DE MARZO DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
						AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
BIENES DE USO								
- Inmuebles	50.754	1.815	-	85	-	25	714	51.770
- Mobiliario e instalaciones	20.171	1.198	162	43	-	10	697	20.791
- Máquinas y equipos	54.883	8.742	1.981	406	79	5	4.412	60.709
- Vehículos	6.169	-	-	-	-	5	1.016	5.153
- Diversos	1.694	205	-	3	-	5	144	1.752
TOTAL	133.671	11.960	2.143	537	79		6.983	140.175
BIENES DIVERSOS								
- Anticipos por compra de bienes	6.380	862	(2.168)	853	-		-	4.221
- Obras de arte	212	-	-	-	-		-	212
- Bienes tomados en defensa de créditos	2	-	-	-	-		-	2
- Papelería y útiles	2.508	3.148	-	1.610	-		-	4.046
- Otros bienes diversos	2.221	1.977	25	1.231	-	varios	22	2.970
TOTAL	11.323	5.987	(2.143)	3.694	-		22	11.451

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES

AL 31 DE MARZO DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPO- RACIONES	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
				AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Llave de negocio (1)	30.576	-	-	10 varios	2.959	27.617
Gastos de organización y desarrollo (2)	22.499	1.718	145		2.626	21.446
TOTAL	53.075	1.718	145		5.585	49.063

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

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

Anexo H

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

Número de clientes	2013		2012	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.958.250	21%	1.251.658	15%
- 50 siguientes mayores clientes	1.182.457	13%	1.049.610	13%
- 100 siguientes mayores clientes	724.685	8%	681.394	8%
- Resto de clientes	5.317.182	58%	5.371.577	64%
TOTAL	9.182.574	100%	8.354.239	100%

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	7.997.030	746.834	432.393	4.741	1.576	-	9.182.574
Otras obligaciones por intermediación financiera	168.784	2.175	3.852	8.310	16.601	19.027	218.749
- Banco Central de la República Argentina - Otros	1.500	1.628	3.713	8.020	16.041	18.392	49.294
- Bancos y Organismos Internacionales	1.504	451	-	-	-	-	1.955
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	25.043	-	-	-	-	-	25.043
- Otras	140.737	96	139	290	560	635	142.457
TOTAL	8.165.814	749.009	436.245	13.051	18.177	19.027	9.401.323

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Anexo J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 31 DE MARZO DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL FINAL DEL PERÍODO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	118.265	43.959	29.319	6.271	126.634
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	7.427	285	246	-	7.466
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	1.373	52	78	-	1.347
TOTAL	127.065	44.296	29.643	6.271	135.447
DEL PASIVO					
- Otras contingencias	24.835	461	-	23	25.273
- Diferencias por dolarización de depósitos judiciales (1)	35.915	662	-	498	36.079
TOTAL	60.750	1.123	-	521	61.352

(1) Corresponde a la deuda por diferencias de cambio e intereses originada por la dolarización de depósitos judiciales registrada en este rubro, según lo dispuesto por la Comunicación "A" 4686 del B.C.R.A., neta de los pagos efectuados (ver nota 12.b)).

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Anexo K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 31 DE MARZO DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

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

Anexo L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2013								2012
	TOTAL	Moneda							TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	Dólar Canadiense	Franco Suizo	Libra Esterlina	Corona Sueca	Corona Noruega	
ACTIVO									
Disponibilidades	203.997	196.800	5.532	155	547	906	16	41	242.914
Préstamos	395.718	395.718	-	-	-	-	-	-	346.933
Otros créditos por intermediación financiera	11.335	11.335	-	-	-	-	-	-	9.184
Participaciones en otras sociedades	1.237	1.237	-	-	-	-	-	-	1.120
Créditos diversos	5.848	5.848	-	-	-	-	-	-	3.507
TOTAL ACTIVO	618.135	610.938	5.532	155	547	906	16	41	603.658
PASIVO									
Depósitos	497.512	497.512	-	-	-	-	-	-	482.670
Otras obligaciones por intermediación financiera	16.795	16.605	190	-	-	-	-	-	43.208
Obligaciones diversas	2.126	2.126	-	-	-	-	-	-	27
TOTAL PASIVO	516.433	516.243	190	-	-	-	-	-	525.905
CUENTAS DE ORDEN									
DEUDORAS									
- Contingentes	119.506	116.235	3.271	-	-	-	-	-	132.060
- De control	92.889	90.396	2.449	-	44	-	-	-	112.846
TOTAL DEUDORAS	212.395	206.631	5.720	-	44	-	-	-	244.906
ACREEDORAS									
- Contingentes	7.765	6.176	1.589	-	-	-	-	-	6.782
TOTAL ACREEDORAS	7.765	6.176	1.589	-	-	-	-	-	6.782

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

Anexo N

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

Concepto	2013		2012
	Situación Normal	TOTAL	TOTAL
Préstamos:	42.010	42.010	21.659
Adelantos:	37.733	37.733	19.132
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	37.733	37.733	19.132
Documentos:	475	475	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	475	475	-
Hipotecarios y Prendarios:	3.569	3.569	2.371
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.530	3.530	2.371
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	39	39	-
Personales:	62	62	64
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	62	62	64
Tarjetas:	34	34	43
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	34	34	43
Otros:	137	137	49
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	137	137	49
Otros créditos por intermediación financiera:	30	30	-
Créditos por arrendamientos financieros y otros	1.998	1.998	2.425
Participación en Otras Sociedades	634.246	634.246	588.109
TOTAL	678.284	678.284	612.193
PREVISIONES	440	440	241

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 31 DE MARZO DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

TIPO DE CONTRATO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	ÁMBITO DE NEGOCIACIÓN O CONTRAPARTE	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (en meses)	Plazo promedio ponderado residual (en meses)	Plazo Promedio Ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Opciones	Otras coberturas	Otros	Otra	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	180	89	-	247.822
Opciones	Otras coberturas	Titulos Públicos Nacionales	Otra	Mercado Abierto Electrónico S.A.	86	2	-	5.226
Futuros	Intermediación - cuenta propia	Moneda extranjera	Diaría de diferencias	ROFEX	1	1	1	199.600
Futuros	Intermediación - cuenta propia	Moneda extranjera	Diaría de diferencias	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	1	198.633
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Otros-Instrumentos de regulación monetaria	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	359.073

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2013	2012
A. DISPONIBILIDADES	2.711.887	2.163.145
Efectivo	1.226.082	958.013
Entidades financieras y corresponsales:	1.485.805	1.205.132
- Banco Central de la República Argentina	1.391.729	1.089.421
- Otras del país	32.679	30.312
- Del exterior	61.397	85.399
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	1.759.309	1.809.162
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	21.905	19.534
Tenencias registradas a costo más rendimiento	132.323	166.562
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	1.605.081	1.623.066
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	10.324.620	9.614.035
Al Sector Público no Financiero	7.797	9.217
Al Sector Financiero:	84.167	129.744
- Interfinancieros (call otorgados)	20.000	82.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	62.190	46.689
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	1.977	1.055
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	10.411.837	9.643.057
- Adelantos	1.565.069	1.286.161
- Documentos	2.931.258	2.805.157
- Hipotecarios	465.308	478.227
- Prendarios	586.524	565.205
- Personales	3.146.714	2.951.364
- Tarjetas de crédito	1.034.992	961.006
- Otros	547.745	477.668
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	189.000	169.464
- (Cobros no aplicados)	(1.699)	(1.494)
- (Intereses documentados)	(53.074)	(49.701)
(Previsiones)	(179.181)	(167.983)

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I
(Cont.)

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2013	2012
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	880.931	593.953
Banco Central de la República Argentina	291.783	265.337
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	104.535	7.473
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	289.930	99.952
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	1.351	2.028
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	266.484	281.895
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I) (Previsiones)	95.381 (168.533)	105.860 (168.592)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	79.804	86.222
Créditos por arrendamientos financieros	80.090	86.554
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones)	1.074 (1.360)	1.066 (1.398)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	29.590	28.499
En entidades financieras	1.237	1.120
Otras (Previsiones)	28.541 (188)	27.567 (188)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	663.562	567.571
Otros	664.029	568.166
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones)	838 (1.305)	765 (1.360)
H. BIENES DE USO	226.137	211.153
I. BIENES DIVERSOS	20.002	17.853
J. BIENES INTANGIBLES	67.647	72.542
Llave de negocio	27.618	30.577
Gastos de organización y desarrollo	40.029	41.965
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	834	919
TOTAL DEL ACTIVO	16.764.323	15.165.054

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I
(Cont.)

PASIVO	2013	2012
L. DEPÓSITOS	13.190.920	12.062.849
Sector Público no Financiero	2.830.579	2.156.802
Sector Financiero	14.339	22.086
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	10.346.002	9.883.961
- Cuentas corrientes	1.671.712	1.542.939
- Cajas de ahorro	3.809.188	3.843.431
- Plazo fijo	3.491.743	3.272.904
- Cuentas de inversión	429.930	288.454
- Otros	877.949	887.679
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	65.480	48.554
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	724.277	478.091
Banco Central de la República Argentina - Otros	56.930	59.040
Bancos y Organismos Internacionales	1.926	6.080
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	263.007	90.069
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	105.192	8.283
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales:	25.043	42.045
- Interfinancieros (call recibidos)	25.000	42.000
- Intereses devengados a pagar	43	45
Otras	272.089	272.443
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	90	131
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	723.225	634.617
Dividendos a pagar	46	46
Honorarios	33.367	27.047
Otras	689.812	607.524
O. PREVISIONES	83.255	81.532
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	896	1.142
SUBTOTAL DEL PASIVO	14.722.573	13.258.231
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	97.137	96.903
TOTAL DEL PASIVO	14.819.710	13.355.134
PATRIMONIO NETO	1.944.613	1.809.920
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	16.764.323	15.165.054

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I
 (Cont.)

CUENTAS DE ORDEN	2013	2012
<u>DEUDORAS</u>	6.452.311	6.363.671
Contingentes:	3.136.608	3.019.766
- Garantías recibidas	3.100.604	3.005.175
- Cuentas contingentes deudoras por contra	36.004	14.591
De control:	2.392.032	2.201.489
- Créditos clasificados irrecuperables	151.977	144.205
- Otras	2.240.055	2.057.284
De derivados:	651.281	869.015
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	123.911	122.974
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega al subyacente	198.633	306.318
- Cuentas de derivados deudoras por contra	328.737	439.723
De actividad fiduciaria:	272.390	273.401
- Fondos en fideicomiso	272.390	273.401
<u>ACREEDORAS</u>	6.452.311	6.363.671
Contingentes:	3.136.608	3.019.766
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I)	32.563	11.948
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I)	3.441	2.643
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	3.100.604	3.005.175
De control:	2.392.032	2.201.489
- Cuentas de control acreedoras por contra	2.392.032	2.201.489
De derivados:	651.281	869.015
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	129.137	133.142
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	199.600	306.581
- Cuentas de derivados acreedoras por contra	322.544	429.292
De actividad fiduciaria:	272.390	273.401
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	272.390	273.401

Las notas 1 a 6 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I
(Cont.)

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
A. INGRESOS FINANCIEROS	601.349	475.362
- Intereses por préstamos al sector financiero	6.581	4.435
- Intereses por adelantos	59.352	29.827
- Intereses por documentos	338.516	250.350
- Intereses por préstamos hipotecarios	21.611	26.064
- Intereses por préstamos prendarios	22.565	21.931
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	35.393	32.201
- Intereses por otros préstamos	20.545	18.641
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	188	442
- Intereses por arrendamientos financieros	3.768	4.125
- Resultado neto de títulos públicos y privados	79.956	69.952
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	31	83
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	5.119	4.005
- Otros	7.724	13.306
B. EGRESOS FINANCIEROS	(183.938)	(141.910)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(824)	(1.042)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(132.781)	(105.832)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(405)	(60)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(238)	(494)
- Otros intereses	(1.779)	(1.086)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(4)	(3)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(5.292)	(4.253)
- Otros	(42.615)	(29.140)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	417.411	333.452
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(55.706)	(35.699)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	288.188	214.618
- Vinculados con operaciones activas	93.618	68.870
- Vinculados con operaciones pasivas	150.029	113.404
- Otras comisiones	1.930	1.361
- Otros	42.611	30.983
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(72.885)	(52.043)
- Comisiones	(19.628)	(15.143)
- Otros	(53.257)	(36.900)

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I
 (Cont.)

	2013	2012
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(396.203)	(293.457)
- Gastos en personal	(270.252)	(204.943)
- Honorarios a directores y síndicos	(11.593)	(10.847)
- Otros honorarios	(5.683)	(5.258)
- Propaganda y publicidad	(10.194)	(3.845)
- Impuestos	(16.605)	(12.636)
- Depreciación de bienes de uso	(10.689)	(8.656)
- Amortización de gastos de organización	(3.189)	(3.109)
- Otros gastos operativos	(49.397)	(38.575)
- Otros	(18.601)	(5.588)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	180.805	166.871
G. UTILIDADES DIVERSAS	50.399	38.941
- Resultado por participaciones permanentes	103	-
- Intereses punitorios	1.318	1.289
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	38.767	30.205
- Otras	10.211	7.447
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(12.101)	(14.891)
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(13)	(1.082)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(2.589)	(5.492)
- Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	-	(8)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(45)	(179)
- Amortización de llave de negocio	(2.959)	(2.959)
- Otras	(6.495)	(5.171)
I. RESULTADO DE TERCEROS EN PARTICIPACIONES CONTROLADAS	(234)	(237)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	218.869	190.684
J. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(84.176)	(72.002)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	134.693	118.682

Las notas 1 a 6 y los Anexos I y II a los estados contables consolidados, son parte integrante de estos estados contables (Cuadro I), los cuales forman parte de los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y deben leerse juntamente con los mismos.

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I
 (Cont.)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N° 19.550)
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS

EL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2013	2012
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.163.145	1.675.275
Efectivo al cierre del período	2.711.887	1.984.256
Aumento neto del efectivo	548.742	308.981
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	148.209	(408.271)
- Préstamos:		
- Al Sector Financiero	52.161	(57.381)
- Al Sector Público no Financiero	1.451	(98.156)
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(311.051)	377.326
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(151.610)	(3.993)
- Créditos por arrendamientos financieros	10.186	(4.208)
- Depósitos:		
- Al Sector Financiero	(7.747)	340
- Al Sector Público no Financiero	673.777	323.492
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	327.753	380.890
- Otras obligaciones por intermediación financiera:		
- Financiaciones del sector financiero - Interfinancieros (Call recibidos)	(17.410)	(75)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	110.602	(34.421)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	288.617	213.691
Pagos vinculados con egresos por servicios	(72.819)	(52.131)
Gastos de administración pagados	(381.578)	(258.367)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(2.564)	(1.677)
Cobros netos por intereses punitivos	1.305	1.268
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	-	(8)
Otros (pagos) / cobros netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(7.416)	1.027
Pagos netos por otras actividades operativas	(6.313)	(13.615)
Pago del Impuesto a las Ganancias	(76.121)	(61.981)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	579.432	303.750

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I
 (Cont.)

	2013	2012
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(25.652)	(15.689)
(Pagos) / cobros netos por bienes diversos	(1.805)	380
Otros pagos por actividades de inversión	(988)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(28.445)	(15.309)
Actividades de financiación		
Cobros (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(3.210)	11.143
- Bancos y Organismos Internacionales	(4.154)	5.392
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	(7.364)	16.535
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	5.119	4.005
Aumento neto del efectivo	548.742	308.981

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (ART. 33. – LEY N°19.550)
AL 31 DE MARZO DE 2013 (Ver nota 1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDAD CONSOLIDADA

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado línea por línea su estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2013 y 2012, con los estados de situación patrimonial al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial consolidado al 31 de marzo de 2013, se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2012 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2013, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

Los estados contables de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. han sido preparados sobre la base de criterios similares a los aplicados por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. para la elaboración de sus estados contables, en lo referente a la valuación de activos y pasivos y medición de resultados, de acuerdo con lo detallado en la nota 2. a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. al 31 de marzo de 2013 considerando, adicionalmente, los criterios de valuación aplicados por la sociedad controlada detallados en la nota 4. a los estados contables consolidados.

La tenencia que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre la sociedad controlada, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Los activos de la sociedad controlada, al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, ascienden a 5.103.540 y 4.779.923, respectivamente, mientras que los pasivos ascienden, a dichas fechas, a 4.376.815 y 4.099.569, respectivamente.

2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

La composición de los intereses complementarios incluidos en el rubro “Participación de terceros en sociedades controladas” al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

<u>Controlada</u>	<u>Terceros</u>	<u>31-03-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA)	97.137	96.903
	Total	----- 97.137 =====	----- 96.903 =====

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

3.1. Operaciones de la sociedad controlada

El Poder Ejecutivo Nacional (PEN) mediante el Decreto N° 838/02, de fecha 21 de mayo de 2002, dispuso la constitución del Nuevo Banco de Entre Ríos S.A., cuyo objeto es el de operar como entidad financiera en los términos de la Ley N° 21.526.

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

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

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

3.2. Fideicomiso BERSA

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

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

Al 31 de marzo de 2013, el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.215, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.117, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668 de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A".

El último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2011 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo, el Directorio de la sociedad controlada ha decidido provisionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASE CONSOLIDADA

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

- a) Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Se valoraron a los valores de cotización o valores presentes informados por el B.C.R.A. al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, según corresponda, más los cupones pendientes de cobro. Las diferencias de cotización y de los valores presentes fueron imputadas a los resultados de los ejercicios o periodos, según corresponda, finalizados a esas fechas.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

b) Fideicomiso BERSA – Certificados de participación sin cotización:

Se valoraron a su costo de incorporación al patrimonio de la sociedad controlada según el balance de exclusión de activos y pasivos del ex - Banco de Entre Ríos S.A., más la actualización hasta el 12 de septiembre de 2007, de acuerdo con lo estipulado en la cláusula 19.1.4 del contrato de Fideicomiso, neto de los rescates efectuados por dicha Entidad. Dicha participación se encuentra totalmente provisionada.

c) Bienes de uso y diversos:

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

Para la determinación de los costos de adquisición, la sociedad controlada incorporó los inmuebles recibidos del Fideicomiso BERSA, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 19.1.5 del contrato de Fideicomiso, al valor resultante del promedio de dos tasaciones.

d) Bienes intangibles:

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

5. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 6. a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., al 31 de marzo de 2013 la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) Otros créditos por intermediación financiera – B.C.R.A.: incluye 101.537 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) Participaciones en otras sociedades – Otras: incluye 10.000, correspondientes a un aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

- c) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 15.523 y 2.207, correspondientes a Bonos CUASIPAR y a Bonos de la Nación Argentina entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación “A” 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiaci3nes al sector productivo.
- d) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 8.592, 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 3.461, correspondientes a Letras del B.C.R.A. mantenidos como garantía de su actuaci3n como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- f) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 3.251, correspondiente a Letras del B.C.R.A. entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicaci3n “A” 4620 del B.C.R.A., préstamo BID N°192/OC.AR y sus modificaciones en el marco del Programa Global de Crédito a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.

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

Tal como se detalla en la nota 12.a) a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., al 31 de marzo de 2013, la Entidad y su sociedad controlada han recibido notificaciones de medidas cautelares que disponen, principalmente en juicios de amparo, la devoluci3n en efectivo de depósitos denominados en moneda extranjera por importes superiores a los establecidos por la normativa en vigencia y/o la desafectaci3n de los depósitos reprogramados y/o la inaplicabilidad de las normas dictadas por el Poder Legislativo Nacional, el Poder Ejecutivo Nacional o el B.C.R.A. Adicionalmente, la Corte Suprema de Justicia de la Naci3n ha emitido diversos fallos a favor y en contra de las cuestiones de fondo planteadas por los depositantes.

Al 31 de marzo de 2013, las sumas desembolsadas por la sociedad controlada ascienden a aproximadamente 76 millones de dólares.

La Entidad y su sociedad controlada, han evaluado el impacto de la sentencia de la Corte Suprema, así como la interpretaci3n de ciertas cuestiones relacionadas con la forma de cálculo dispuesta en el marco que cada demanda recibida deberá resolverse individualmente en los tribunales competentes y efectuarse la eventual liquidaci3n de cada sentencia y las costas relacionadas. En tal sentido, el Directorio de la Entidad y de su sociedad controlada estiman que no existirían efectos patrimoniales adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de dichas demandas sobre el valor de exigibilidad de los pasivos relacionados.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisi3n Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificaci3n
con nuestro informe de fecha 14-05-2013
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

CUADRO I - Anexo I
 (Cont.)

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

	2013	2012
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal:	4.622.814	4.243.601
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	14.522	24.584
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	554.453	557.526
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.053.839	3.661.491
Con seguimiento especial - en observación:	1.360	3.009
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	796	1.049
Sin garantías ni contragarantías preferidas	564	1.960
Con problemas:	-	5.506
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	5.287
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	219
Con alto riesgo de insolvencia:	30.966	34.616
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	21.102	25.026
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.864	9.590
Irrecuperable:	14.906	11.283
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.699	9.541
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.207	1.742
TOTAL CARTERA COMERCIAL	4.670.046	4.298.015

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I - Anexo I
 (Cont.)

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

	2013	2012
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación Normal:	5.907.008	5.571.106
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.625	2.594
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	702.664	720.885
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.200.719	4.847.627
Riesgo Bajo:	41.514	29.281
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.332	3.622
Sin garantías ni contragarantías preferidas	36.182	25.659
Riesgo Medio:	25.143	22.199
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.935	2.284
Sin garantías ni contragarantías preferidas	22.208	19.915
Riesgo Alto:	42.034	40.514
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.402	3.157
Sin garantías ni contragarantías preferidas	38.632	37.357
Irrecuperable:	31.956	31.000
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.494	7.061
Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.462	23.939
Irrecuperable por disposición técnica:	-	2
Sin garantías ni contragarantías preferidas		2
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	6.047.655	5.694.102
TOTAL GENERAL (1)	10.717.701	9.992.117

(1) Incluye:

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

	2013	2012
	10.503.801	9.782.018
	1.351	2.028
	95.381	105.860
	81.164	87.620
	32.563	11.948
	3.441	2.643
	10.717.701	9.992.117

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

CUADRO I - Anexo II
 (Cont.)

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

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2013	2012
TÍTULOS PÚBLICOS				
Titulos Públicos a valor razonable de mercado			21.905	19.534
Del País:				
En Pesos:				
Bono Cuasi Par	45.697	-	21.901	19.530
Bono Hipotecario 2014 Ley 25798	2.431	-	4	4
Titulos Públicos a costo más rendimiento			132.323	166.562
Del país:				
En Pesos				
Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1D en \$ 24/04/2014	32.101	74.416	74.379	71.015
Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.3D en \$ 22/05/2014	32.117	10.598	10.592	10.105
Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1D en \$ 26/09/2013	32.168	10.165	10.030	-
Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1E en \$ 20/03/2014	32.169	10.045	10.030	-
Título de Deuda Pública de la Pcia de ER S.1A en \$ 23/05/2013	32.165	9.864	9.764	-
Otros Títulos Públicos a Costo más Rendimiento		17.673	17.528	85.442
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.			1.605.081	1.623.066
Letras del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos			404.019	239.189
- LEBAC INTERNA en \$ 17/07/2013	46.285	-	189.191	-
- LEBAC INTERNA en \$ 17/04/2013	46.283	-	99.281	-
- LEBAC INTERNA en \$ 11/09/2013	46.289	-	56.202	-
- LEBAC INTERNA en \$ 02/05/2013	46.288	-	54.384	-
- LEBAC INTERNA en \$ 24/04/2013	46.292	-	4.961	-
- Otras - LEBAC INTERNA en \$		-	-	239.189
Letras del B.C.R.A. - Por Operaciones de pase - en pesos			70.654	49.748
- LEBAC INTERNA en \$ 30/10/2013	46.216	58.116	58.116	-
- LEBAC INTERNA en \$ 17/04/2013	46.283	12.538	12.538	-
- LEBAC INTERNA en \$ 16/01/2013	46.266	-	-	49.748
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos			1.118.130	1.278.757
- LEBAC INTERNA en \$ 15/05/2013	46.278	-	196.147	342.627
- LEBAC INTERNA en \$ 26/06/2013	46.299	-	174.478	-
- LEBAC INTERNA en \$ 19/06/2013	46.261	-	135.151	-
- LEBAC INTERNA en \$ 05/06/2013	46.230	-	109.459	31.758
- LEBAC INTERNA en \$ 21/08/2013	46.272	-	101.733	115.426
- Otras - LEBAC INTERNA en \$		-	401.162	788.946

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2013	2012
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.				
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - Cont.				
Notas del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos			10.230	27.428
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 15/05/2013	46.020	-	10.230	10.350
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 23/01/2013	46.155	-	-	17.078
Notas del B.C.R.A. - Por operaciones de pase - en pesos			-	25.875
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 23/01/2013	46.155	-	-	17.595
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 15/05/2013	46.020	-	-	8.280
Notas del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos			2.048	2.069
- NOBAC INTERNA en \$ Badlar 22/05/2013	46.193	-	2.048	2.069
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			1.759.309	1.809.162
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (1)			1.759.309	1.809.162

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

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de
 Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 14-05-2013
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N° 8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

De nuestra consideración:

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

I. DOCUMENTOS OBJETO DE NUESTRO EXAMEN

- a) Estado de situación patrimonial individual y consolidado al 31 de marzo de 2013,
- b) Estado de resultados individual y consolidado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2013,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto individual por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2013,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes individual y consolidado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2013, y
- e) Notas 1 a 17 y Anexos A a L, N y O a los estados contables individuales y Notas 1 a 6 y Anexos I y II a los estados contables consolidados al 31 de marzo de 2013.

II. ALCANCE DE LA REVISIÓN LIMITADA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo I. se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones 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 Martín y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 14 de mayo de 2013, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) para la revisión de estados contables trimestrales. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión limitada efectuada por dicha firma profesional.

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

III. PÁRRAFOS ACLARATORIOS

Los estados contables individuales y consolidados al 31 de marzo de 2013 y por el período de tres meses finalizado en esa fecha han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe, República Argentina, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la nota 4 a los estados contables individuales adjuntos.

IV. CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 14 de mayo de 2013 que emitió el contador Karen Grigorian (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), no hemos tomado conocimiento de hechos o circunstancias que hagan necesario efectuar modificaciones significativas a los estados contables individuales y consolidados de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A., mencionados en el párrafo I., para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo III., con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe.

Adicionalmente, informamos que 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.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe
14 de mayo de 2013

Por Comisión Fiscalizadora

Israel Lipsich
Síndico

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2013

RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS

Por la presente ratificamos nuestras firmas que obran litografiadas en las hojas que anteceden desde la página N° 1 hasta la página N°66.

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de
Contabilidad y Finanzas

CARLOS GRAZIANO
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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