



Nuevo **Banco de Entre Ríos**

**ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2015
JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISION DE
ESTADOS CONTABLES DE PERIODO INTERMEDIO
Y DE LA COMISION FISCALIZADORA.**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

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

I. Informe sobre los estados contables

Introducción

1. Hemos revisado los estados contables de período intermedio adjuntos de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. que comprenden (a) el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2015, (b) los 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, y (c) un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Enfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

5. Llamamos la atención sobre la nota 4 a los estados contables adjuntos, donde se identifican y cuantifican las diferencias de valuación entre las normas contables del B.C.R.A. utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos, y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados contables adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.

- a) Al 31 de marzo de 2015, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$15.640.216, no siendo exigible a esa fecha.

- b) Al 31 de marzo de 2015, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones y Pensiones de la Provincia de Entre Ríos, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$6.300.555, no siendo exigible a esa fecha.

- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 12 a los estados contables adjuntos al 31 de marzo de 2015, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

- d) Con relación a la situación de independencia, el profesional que suscribe este informe manifiesta que no se encuentra comprendido dentro de la inhabilidades e incompatibilidades incluidas en la Ley N° 7.896, el Código de Ética, disposiciones reglamentarias y/o concordantes.

- e) El presente informe se encuentra inscripto en el Folio N° 11 del año 2015, del Registro Documental a cargo del profesional firmante.

Paraná, Provincia de Entre Ríos,
8 de mayo de 2015

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

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

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

ACTIVO	31/03/2015	31/12/2014
A. DISPONIBILIDADES	1.361.754	1.260.445
Efectivo	548.685	599.936
Entidades financieras y corresponsales:	813.069	660.509
- Banco Central de la República Argentina	688.084	565.857
- Otras del país	5.411	5.135
- Del exterior	119.574	89.517
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	1.182.603	1.217.703
Tenencias registradas a costo más rendimiento	241.263	135.175
Instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Argentina	941.340	1.082.528
C. PRÉSTAMOS	5.720.794	5.037.367
Al sector público no financiero (Anexos B, C y D)	347.312	398.936
Al sector financiero (Anexos B, C y D):	61.533	34.300
- Interfinancieros (Calls otorgados)	30.000	10.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	31.063	23.855
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	470	445
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D):	5.412.526	4.689.837
- Adelantos	483.809	383.008
- Documentos	973.589	882.717
- Hipotecarios	411.320	417.366
- Prendarios	240.329	256.446
- Personales	2.254.620	1.915.303
- Tarjetas	876.901	700.047
- Otros	88.574	73.935
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	115.535	91.679
- (Cobros no aplicados)	(1.508)	(1.377)
- (Intereses documentados)	(30.643)	(29.287)
(Previsiones) (Anexo J)	(100.577)	(85.706)

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	31/03/2015	31/12/2014
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	519.175	618.967
Banco Central de la República Argentina	208.383	173.973
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (nota 5.a.)	8.422	20.302
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	276.133	403.868
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	30.625	26.412
(Previsiones) (Anexo J)	(4.388)	(5.588)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	765	903
Créditos por arrendamientos financieros (Anexos B, C y D)	766	906
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Anexos B, C y D)	7	6
(Previsiones) (Anexo J)	(8)	(9)
F. PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	10.259	10.259
Otras (Anexo E)	10.448	10.448
(Previsiones) (Anexo J)	(189)	(189)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	298.759	241.433
Otros (nota 5.b.)	300.483	242.383
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	1.203	1.255
(Previsiones) (Anexo J)	(2.927)	(2.205)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	141.212	131.333
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	22.533	20.308
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	7.525	8.360
Llave de negocio	1	1
Gastos de organización y desarrollo	7.524	8.359
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	704	700
TOTAL DE ACTIVO	9.266.083	8.547.778

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

PASIVO	31/03/2015	31/12/2014
L. DEPÓSITOS	6.998.145	6.498.426
Sector público no financiero (Anexos H e I)	2.015.884	1.816.896
Sector financiero (Anexos H e I)	16.958	17.305
Sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos H e I):	4.965.303	4.664.225
- Cuentas corrientes	726.029	646.576
- Cajas de ahorro	1.852.427	1.896.514
- Plazos fijos	1.891.511	1.686.942
- Otros	467.313	411.258
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	28.023	22.935
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	351.178	286.164
Banco Central de la República Argentina (Anexo I)	3.731	4.227
- Otros	3.731	4.227
Financiamientos recibidos de entidades financieras (Anexo I)	60.025	10.015
- Interfinancieros (Call recibidos)	60.000	10.000
- Intereses devengados a pagar	25	15
Otras (Anexo I) (nota 5.c.)	287.395	271.892
Intereses y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	27	30
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	461.251	398.260
Honorarios	10.319	5.830
Otras (nota 5.d.)	450.932	392.430
O. PREVISIONES (Anexo J)	20.068	18.467
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	3.828	1.362
TOTAL DE PASIVO	7.834.470	7.202.679
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	1.431.613	1.345.099
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	9.266.083	8.547.778

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUENTAS DE ORDEN	31/03/2015	31/12/2014
<u>DEUDORAS</u>	2.557.254	2.487.883
CONTINGENTES:	1.938.317	1.945.845
- Garantías recibidas	1.850.497	1.864.244
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	87.820	81.601
DE CONTROL:	618.937	542.038
- Créditos clasificados irrecuperables	73.628	71.709
- Otras (nota 5.e.)	545.309	470.329
<u>ACREEDORAS</u>	2.557.254	2.487.883
CONTINGENTES:	1.938.317	1.945.845
- Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	87.681	81.601
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	139	-
- Cuentas contingentes acreedores por contrapartida	1.850.497	1.864.244
DE CONTROL:	618.937	542.038
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	618.937	542.038

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2015	31/03/2014
A. INGRESOS FINANCIEROS	510.674	360.039
Intereses por préstamos al sector financiero	2.961	3.882
Intereses por adelantos	26.729	20.207
Intereses por documentos	270.269	154.769
Intereses por préstamos hipotecarios	22.978	25.623
Intereses por préstamos prendarios	10.708	10.222
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	59.585	26.801
Intereses por arrendamientos financieros	60	93
Resultado neto de títulos públicos y privados	109.018	78.785
Ajuste por cláusula CER	7	34
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	7.259	36.698
Otros	1.100	2.925
B. EGRESOS FINANCIEROS	(166.640)	(94.594)
Intereses por depósitos en caja de ahorro	(406)	(340)
Intereses por depósitos a plazo fijo	(121.624)	(66.443)
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(1.016)	-
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	-	(5)
Otros intereses	(864)	(618)
Aporte al fondo de garantía de los depósitos	(11.466)	(2.132)
Otros (nota 5.f.)	(31.264)	(25.056)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN - GANANCIA	344.034	265.445
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(28.260)	(15.087)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	151.441	120.819
Vinculados con operaciones activas	38.387	25.977
Vinculados con operaciones pasivas	110.155	92.738
Otras comisiones	1.045	935
Otros	1.854	1.169
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(49.165)	(29.527)
Comisiones	(16.362)	(4.966)
Otros (nota 5.g.)	(32.803)	(24.561)

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	31/03/2015	31/03/2014
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(276.094)	(188.477)
Gastos en personal	(179.690)	(117.464)
Honorarios a directores y síndicos	(5.845)	(5.013)
Otros honorarios	(5.754)	(3.548)
Propaganda y publicidad	(11.001)	(7.180)
Impuestos	(10.185)	(6.846)
Depreciación de bienes de uso	(8.067)	(5.233)
Amortización de gastos de organización	(1.388)	(1.241)
Otros gastos operativos	(40.077)	(27.338)
Otros	(14.087)	(14.614)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	141.956	153.173
G. UTILIDADES DIVERSAS	22.958	17.937
Intereses punitorios	1.315	571
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	16.714	13.554
Otras (nota 5.h.)	4.929	3.812
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(14.565)	(10.535)
Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(7)	-
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(8.993)	(7.208)
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(41)	(39)
Otras (nota 5.i.)	(5.524)	(3.288)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	150.349	160.575
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (nota 3.)	(63.835)	(62.485)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	86.514	98.090

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS		31/03/2015				31/03/2014
		CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE UTILIDADES	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
			LEGAL			
1.	Saldos al inicio del ejercicio	267.000	191.311	886.788	1.345.099	940.950
2.	Resultado neto del período - ganancia	-	-	86.514	86.514	98.090
3.	Saldos al cierre del período	267.000	191.311	973.302	1.431.613	1.039.040

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2015	31/03/2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio (1)	1.260.445	1.062.650
Efectivo al cierre del período (1)	1.361.754	922.657
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	101.309	(139.993)
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros (Pagos) netos por:		
- Títulos públicos y privados	122.289	(296.413)
- Préstamos:		
- al sector financiero	(24.272)	53.941
- al sector público no financiero	51.631	1.391
- al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(343.227)	138.428
- Otros créditos por intermediación financiera	122.764	100.875
- Créditos por Arrendamientos Financieros	198	514
- Depósitos:		
- al sector financiero	(347)	(109)
- al sector público no financiero	198.988	106.466
- al sector privado no financiero y residentes en el exterior	178.268	40.208
- Otras obligaciones por intermediación financiera:		
- Financiaciones al sector financiero - Interfinancieros (call recibidos)	48.994	-
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	3.820	(203.882)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	150.646	118.331
Pagos vinculados con egresos por servicios	(49.165)	(29.527)
Gastos de administración pagados	(249.327)	(147.479)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(754)	(80)
Cobros netos por intereses punitivos	1.308	571
Otros (Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(26.040)	(2.516)
Pagos netos por actividades operativas	(35.081)	(23.575)
Pago del Impuesto a las ganancias	(35.776)	(25.011)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) actividades operativas	114.917	(167.867)

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2015	31/03/2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
(Pagos) netos por bienes de uso	(18.422)	(8.582)
(Pagos) / Cobros netos por bienes diversos	(1.865)	192
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(20.287)	(8.390)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:		
- Banco Central de la República Argentina:		
* Otros	(580)	(434)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(580)	(434)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	7.259	36.698
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	101.309	(139.993)

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE MARZO DE 2015 (ver Nota 2.4)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

1.1. Constitución de la Entidad

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

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

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

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

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

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

1.2. Agente Financiero de la Provincia

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

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

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

Por otra parte, la Entidad mantiene un convenio de asistencia crediticia firmado el 4 de noviembre de 2014 con la Provincia de Entre Ríos, el cual se actualiza a una tasa de interés compuesta de a) una porción fija establecida 6% nominal anual y de b) una porción variable fija del 20,3125 % nominal anual, que se modificará en forma diaria, conforme la variación del promedio de las tasas BADLAR para bancos privados. Dicho convenio mantiene una garantía suspensiva sobre la coparticipación de impuestos. En tal sentido, al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por 338.398 y 388.583 respectivamente.

1.3. Fideicomiso Financiero BERSA

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

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

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 2015 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.280, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.272, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668 de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación “Bono A”.

El último balance auditado corresponde al 31 de diciembre de 2013 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad, ha decidido prever en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

2.3. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos establecen que los estados contables deben expresarse en moneda homogénea. La metodología de ajuste y la necesidad de practicarlo surgen de los requerimientos de las Resoluciones Técnicas (R.T.) N° 6 y N° 17 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), las que fueron modificadas por lo establecido por la R.T. N° 39 (pendiente de adopción por el Consejo de la Provincia de Entre

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Ríos), complementada con la interpretación N° 8, ambas emitidas por el mencionado organismo en octubre de 2013 y junio de 2014, respectivamente.

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

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo a lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos y a lo requerido por el Decreto N° 664/2003 del PEN y la Comunicación "A" 3921 del BCRA.

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

2.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del BCRA, el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2015 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con las cifras al cierre del ejercicio precedente, mientras que el estado de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

2.5. Estados de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

2.6. Principales criterios de valuación y exposición

A continuación se detallan los principales criterios utilizados:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

b) Títulos públicos y privados:

– Tenencias a costo más rendimiento:

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de retorno (TIR) al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

– Instrumentos emitidos por el BCRA:

i. Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

ii. Tenencias a costo más rendimiento:

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la TIR al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

c) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución lineal o exponencial según corresponda, de acuerdo con las normas establecidas por el BCRA, en el período o ejercicio en que han sido generados. Respecto de los clientes clasificados en situación

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

“Con problemas” y/o “Riesgo medio” o categorías subsiguientes, no se devengó interés alguno desde el momento en que se verificó tal situación.

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

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

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

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

f) Fideicomiso BERSA – Certificados de participación sin cotización:

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

g) Fideicomisos financieros – Otros:

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

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

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 se valoraron al costo de incorporación, aplicando en forma exponencial la TIR correspondiente hasta la fecha de cierre del período o ejercicio correspondiente. Los devengamientos de la TIR fueron imputados al correspondiente estado de resultados.

i) Créditos por arrendamientos financieros:

De acuerdo con la Comunicación “A” 5047 y complementarias del BCRA, se valoraron al valor descontado de la suma de las cuotas mínimas pendientes de cobro (excluyendo las cuotas contingentes), del valor residual previamente pactado y de las opciones de compra, por los contratos de arrendamientos financieros en los cuales la Entidad reviste la figura de

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

arrendador. El valor descontado es calculado mediante la aplicación de la tasa de interés implícita de cada contrato de arrendamiento.

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

j) Participaciones en otras sociedades:

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

k) Bienes de uso y diversos:

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

l) Bienes intangibles

- Gastos de organización y desarrollo: se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3. menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.
- Diferencia de valuación de títulos públicos no deducible para la determinación de la responsabilidad patrimonial computable: incluye las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del BCRA, como consecuencia de la valuación a valores razonables de mercado de las tenencias de CUASIPAR de la Entidad a dicha fecha, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados (60 cuotas iguales, mensuales y consecutivas), considerando, adicionalmente, el importe mínimo anual de amortización establecido en la citada Comunicación.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

m) Previsiones del pasivo:

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

n) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

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

o) Cuentas del patrimonio neto:

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

p) Cuentas del estado de resultados:

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

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

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

Adicionalmente, determina el impuesto a la ganancia mínima presunta que fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, el mencionado gravamen se encuentra vigente hasta el 30 de diciembre de 2019. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1 %, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada ley prevé para el caso de entidades regidas por la ley de Entidades

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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 2015 y 2014 el importe estimado por la Entidad en concepto de Impuesto a las ganancias de 63.835 y 62.485, respectivamente, fue superior al Impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada período en el rubro "Impuesto a las ganancias".

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

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

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

Normas de valuación:

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 31 de marzo de 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Concepto	Ajustes según normas contables profesionales			
	al patrimonio		al resultado	
	31/03/2015	31/12/2014	31/03/2015	31/03/2014
Títulos públicos y privados				
Tenencias a costo más rendimiento -a-	(6.600)	(2.500)	(4.100)	28.400
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento -b-	(40)	(1.400)	1.360	(7.000)
Bienes intangibles -Gastos de organización y desarrollo -c-	(800)	(1.000)	200	1.300
Créditos Diversos -Instrumentos emitidos por el BCRA - Tenencias a costo más rendimiento - b-	-	-	-	(20)
Activo (Pasivo) diferido - Impuesto a las ganancias -d-	20.700	2.000	18.700	(12.900)
Total	13.260	(2.900)	16.160	9.780

- a) Títulos públicos - Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad mantiene sus tenencias de Letras de la Provincia de Entre Ríos registradas en función de las reglamentaciones y normas promulgadas por el BCRA que se detallan en la nota 2.6.b)-Tenencias a costo más rendimiento- precedente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Instrumentos emitidos por el BCRA – Tenencias a costo más rendimiento: estas tenencias se encuentran registradas en función de las reglamentaciones y normas promulgadas por el BCRA que se detallan en la nota 2.6.b)ii. precedente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- c) La Entidad mantiene activado en el rubro Bienes Intangibles las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación “A” 5180 y complementarias del BCRA, netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas (ver nota 2.6.l). Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
- d) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3., la Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo, bajo las normas contables profesionales se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

De haberse aplicado las normas contables profesionales vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 hubiera aumentado en 13.260 y disminuido 2.900, respectivamente. Por otra parte, los resultados de los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2015 y 2014, hubieran aumentado en aproximadamente 16.160 y 9.780, respectivamente.

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

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

De acuerdo con dicho proceso de convergencia, las entidades financieras elaboraron y presentaron al BCRA su propio plan de convergencia junto con la designación de un responsable, conforme a lo requerido por la Comunicación "A" 5635 del BCRA.

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

6. APERTURA DE LAS CUENTAS "OTRAS" QUE SUPERAN EL 20% DEL TOTAL DE CADA RUBRO

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
a) Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores		
Certificados de participación en Fideicomisos Financieros - Sin cotización - Fideicomiso BERSA (1)	1.169	1.169
Valores representativos de deuda – Fideicomisos Financieros - Sin cotización	7.253	19.133
	8.422	20.302
(1) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 se encuentran 100% previsionados (ver nota 1.3.).		
b) Créditos diversos – Otros		
Anticipo de Impuestos	144.197	108.793
Préstamos y anticipos al personal	58.391	56.954
Pagos efectuados por adelantado	45.295	38.086
Deudores varios	17.282	16.976
Depósitos en garantía – Operaciones con tarjetas de créditos (ver nota 7.)	13.630	9.755
Depósitos en garantía – Adelantos del BCRA a las E.F. con destino a financiamientos al sector productivo (ver nota 7.)	12.424	7.121
Depósitos en garantía – Títulos Públicos - Bonos CUASIPAR, en garantía del Contrato de Agente Financiero (ver nota 7.)	7.731	4.462
Depósitos en garantía - Letras del BCRA en garantía de operaciones con el Mercado Abierto Electrónico (ver nota 7.)	1.049	-
Otros	484	236
	300.483	242.383
c) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras		
Diversas sujetas a efectivo mínimo	145.041	85.204
Cobranzas y operaciones por cuenta de terceros	55.770	109.641
Órdenes de pago previsionales pendientes de pago	34.822	12.480
Obligaciones por financiamientos -Compras-	22.339	36.549
Otras retenciones y percepciones	28.105	27.152
Otros	1.318	866
	287.395	271.892
d) Obligaciones diversas – Otras		
Impuestos a pagar	295.477	239.226
Acreedores varios	84.832	101.573
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	59.471	33.598
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	6.758	13.695
Otras	4.394	4.338
	450.932	392.430
e) Cuentas de orden – Deudoras – De control – Otras		
Créditos CFI reactivación productiva	176.071	178.419
Títulos públicos y privados en custodia	175.590	156.005
Otros valores en custodia	130.258	73.280
Valores al cobro	50.760	51.531
Préstamos garantizados en custodia	12.630	11.094
	545.309	470.329

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

	<u>31/03/2015</u>	<u>31/03/2014</u>
f) Egresos financieros – Otros		
Impuesto a los ingresos brutos	(17.631)	(14.274)
Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene	(13.419)	(10.782)
Primas pases pasivos Sector Financiero	(214)	-
	<u>(31.264)</u>	<u>(25.056)</u>
g) Egresos por servicios – Otros		
Impuesto a los ingresos brutos	(7.703)	(5.692)
Servicios Franqueos	(6.960)	(2.215)
Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene	(5.868)	(4.315)
Servicios Red Link	(3.813)	(2.541)
Servicios Visa	(3.338)	(2.369)
Servicios Mastercard	(3.369)	(2.087)
Otras comisiones	(1.752)	(5.342)
	<u>(32.803)</u>	<u>(24.561)</u>
h) Utilidades diversas – Otras		
Intereses por préstamos al personal	3.818	3.119
Otros	1.111	693
	<u>4.929</u>	<u>3.812</u>
i) Pérdidas diversas – Otras		
Impuesto a los ingresos brutos	(687)	(474)
Donaciones	(1.879)	(1.050)
Pérdidas por quebrantos tarjeta de crédito	(68)	(330)
Ajuste e intereses obligaciones diversas	(12)	(12)
Trámites y cargos judiciales	(179)	(104)
Otros	(2.699)	(1.318)
	<u>(5.524)</u>	<u>(3.288)</u>

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2015, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. poseía los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) Otros créditos por intermediación financiera – BCRA: incluye 208.383 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) Participaciones en otras sociedades - Otras: se incluyen 10.000, correspondientes a un aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 18 de diciembre de 2012 y renovado con fecha 7 de noviembre de 2014.
- c) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 12.424 correspondientes a Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado), entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación “A” 5089 del BCRA, en el marco de adelantos a las entidades financieras con destino a financiamientos al sector productivo.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

- d) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 13.630 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 7.731 correspondientes a Bonos de CUASIPAR del BCRA (tenencia registrada a valor razonable de mercado) mantenidos como garantía de su actuación como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- f) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen 1.049, (949 corresponden a Letras del BCRA Vto. 10/06/2015 (tenencia registrada a costo más rendimiento) y 100 en efectivo) con el fin de constituir el Fondo de Garantía Inicial para operar en el segmento de Negociación garantizado con Contraparte Central del Mercado Abierto Electrónico.

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

Los saldos patrimoniales y de resultados de las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y otras sociedades relacionadas, al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

	31/03/2015			31/12/2014	
	Entidad controlante	Entidad relacionada	Entidad relacionada	Total	Total
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
ACTIVO					
Créditos Diversos	369	2.419	133	2.921	2.242
PASIVO					
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	60.025	-	-	60.025	-
Obligaciones Diversas	6.808	11.860	-	18.668	18.484
CUENTAS DE ORDEN					
Fianzas otorgadas	3.443	-	-	3.443	3.443
	31/03/2015			31/03/2014	
	Entidad controlante	Entidad relacionada	Entidad relacionada	Total	Total
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Banco de San Juan S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
RESULTADOS					
Ingresos Financieros	311	-	-	311	1.931
Egresos Financieros	(281)	-	-	(281)	-
Ingresos por servicios	507	136	166	809	-
Gastos de Administración	(3.070)	(9.362)	-	(12.432)	(8.026)
Utilidades Diversas	23	-	-	23	173

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

9. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 120 y que reúnen los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. A partir del 1° de noviembre de 2014 la garantía de los depósitos se incrementa a 350.

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

Al 31 de marzo de 2015, el aporte al mencionado Fondo de Garantía asciende al 0,06%. Asimismo, y para cubrir necesidades de recursos del Fondo, el BCRA podrá requerir la integración, en carácter de anticipo, del equivalente de hasta veinticuatro aportes mínimos normales.

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la Entidad no tenía concertadas operaciones de pases vigentes.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. – Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de las operaciones de pase concertadas durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2015 y 2014 ascienden a (67) y 1.348 y se encuentran imputados en los rubros “Egresos financieros – Otros” e “Ingresos financieros – Otros”, respectivamente.

11. CAPITAL SOCIAL

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2015, el Capital Social de NBERSA asciende a 267.000, representativos de 172 millones de acciones ordinarias de VN\$1 por cada acción con derecho a un voto cada una y 95 millones de acciones preferidas de VN\$1 por acción sin derecho a voto y con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1% (950), habiendo sido suscrito e integrado en su totalidad.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma de 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00386, que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 31 de marzo de 2015 la citada cuenta poseía un saldo de 376.177.

13. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo:

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

<u>Concepto</u>	<u>En pesos</u>	<u>En M/E</u>
Disponibilidades:		
Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	376.177	311.907
Otros créditos por intermediación financiera:		
Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	202.602	5.781
	578.779	317.688

b) Capitales mínimos:

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

<u>Concepto</u>	<u>31/03/2015</u>
Exigencia de capitales mínimos	612.848
Responsabilidad patrimonial computable	1.437.162
Exceso de integración	824.314

14. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

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

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

Por último, con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales (N° 26.831), reglamentada por el Decreto N° 1023/2013 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 29 de julio de 2013, y por la Resolución General N° 622 de la C.N.V. de fecha 5 de septiembre de 2013. Como consecuencia de esta nueva regulación, los distintos agentes debieron efectuar importantes modificaciones operativas y de negocio.

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

15. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

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

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

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el BCRA, según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA no valuados a precio de mercado, los saldos netos en concepto de activación de quebrantos que pudieren surgir por la aplicación de las normas sobre "Valuación de instrumentos de deuda pública", entre otros conceptos.

Por último el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos (i) el 100% de la exigencia por riesgo operacional y (ii) un ajuste incremental de 75% a la exigencia total.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo con la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de abril de 2015, 81.400 fueron aplicados para incrementar la reserva legal mencionada en el punto a) precedente. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó una distribución de utilidades como dividendos en efectivo por la suma de 324.000, de los cuales corresponden 950 a las acciones preferidas de titularidad de Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA) y 323.050 a las acciones ordinarias de titularidad de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., la cual a la fecha de emisión de los presentes estados contables se encuentra pendiente de aprobación por parte del BCRA.

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

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

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

17. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo A

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

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES (1)	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2015	2014		
TITULOS PUBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO		234.632	241.263	135.175	234.632	234.632
Del Pais:						
Letras Pcia de ER 2014 - S.7B - en \$ - 26/03/15	32407	-	-	10.094	-	-
Letras Pcia de ER 2014 - S.8C - en \$ - 26/03/15	32417	-	-	8.075	-	-
Letras Pcia de ER 2014 - S.9A - en \$ - 26/03/15	32427	-	-	18.858	-	-
Letras Pcia de ER 2014 - S.9B - en \$ - 23/04/15	32428	16.358	16.380	15.380	16.358	16.358
Letras Pcia de ER 2014 - S.9C - en \$ - 28/05/15	32429	12.086	12.055	15.387	12.086	12.086
Letras Pcia de ER 2014 - S.10A - en \$ - 26/03/15	32441	-	-	21.210	-	-
Letras Pcia de ER 2014 - S.10B - en \$ - 24/04/15	32442	16.065	16.082	15.087	16.065	16.065
Letras Pcia de ER 2014 - S.10C - en \$ - 25/06/15	32443	10.084	10.046	10.104	10.084	10.084
Letras Pcia de ER 2015 - S.1A - en \$ - 25/06/15	32483	28.281	28.281	-	28.281	28.281
Letras Pcia de ER 2015 - S.1B - en \$ - 23/07/15	32484	35.208	35.155	-	35.208	35.208
Letras Pcia de ER 2015 - S.1C - en \$ - 27/08/15	32485	52.178	54.246	-	52.178	52.178
Letras Pcia de ER 2015 - S.1D - en \$ - 24/09/15	32486	47.489	50.232	-	47.489	47.489
Títulos Deuda Pcia de ER - S.1 - en \$ - 11/12/16	32437	16.883	18.786	18.776	16.883	16.883
Títulos Deuda Pcia de ER - S.1 - en u\$s - 06/08/16	32233	-	-	2.204	-	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.		-	941.340	1.082.528	941.340	941.340
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		-	811.684	272.383	811.684	811.684
Lebac en \$ Vto. 31/12/14	46617	-	-	70.000	-	-
Lebac en \$ Vto. 07/01/15	46284	-	-	76.681	-	-
Lebac en \$ Vto. 28/01/15	46291	-	-	19.644	-	-
Lebac en \$ Vto. 04/02/15	46296	-	-	9.762	-	-

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo A
(Cont.)

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

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES (1)	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2015	2014		
Continuación						
Lebac en \$ Vto. 25/02/15	46579	-	-	96.296	-	-
Lebac en \$ Vto. 01/04/15	46593	-	99.951	-	99.951	99.951
Lebac en \$ Vto. 08/04/15	46589	-	318.443	-	318.443	318.443
Lebac en \$ Vto. 06/05/15	46598	-	107.456	-	107.456	107.456
Lebac en \$ Vto. 13/05/15	46600	-	97.095	-	97.095	97.095
Lebac en \$ Vto. 03/06/15	46596	-	86.079	-	86.079	86.079
Lebac en \$ Vto. 08/07/15	46605	-	102.660	-	102.660	102.660
Letras de B.C.R.A. a costo más rendimiento		-	129.656	810.145	129.656	129.656
Lebac en \$ Vto. 04/03/15	46590	-	-	95.471	-	-
Lebac en \$ Vto. 11/03/15	46583	-	-	94.980	-	-
Lebac en \$ Vto. 18/03/15	46586	-	-	47.338	-	-
Lebac en \$ Vto. 01/04/15	46593	-	-	93.525	-	-
Lebac en \$ Vto. 08/04/15	46589	-	-	297.912	-	-
Lebac en \$ Vto. 06/05/15	46598	-	-	100.257	-	-
Lebac en \$ Vto. 13/05/15	46600	-	-	36.258	-	-
Lebac en \$ Vto. 10/06/15	46597	-	46.501	44.404	46.501	46.501
Lebac en \$ Vto. 15/07/15	46604	-	37.010	-	37.010	37.010
Lebac en \$ Vto. 22/07/15	46614	-	46.145	-	46.145	46.145
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			1.182.603	1.217.703	1.175.972	1.175.972
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (2)			1.182.603	1.217.703	1.175.972	1.175.972

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

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo B

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

	2015	2014
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	2.384.736	2.320.832
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	358.584	346.804
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.026.152	1.974.028
Con seguimiento especial - en observación:	6.962	3.974
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.709	3.607
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.253	367
Con problemas	1.994	2.570
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.446
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.994	124
Con alto riesgo de insolvencia	5.007	19.299
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.001	10.967
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.006	8.332
Irrecuperable	21.500	6.924
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.750	5.655
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.750	1.269
TOTAL CARTERA COMERCIAL	2.420.199	2.353.599

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**ANEXO B
(Cont.)**

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

	2015	2014
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	3.718.501	3.215.155
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.273	2.547
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	348.459	364.809
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.367.769	2.847.799
Riesgo bajo	26.270	18.393
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.263	4.515
Sin garantías ni contragarantías preferidas	22.007	13.878
Riesgo medio	12.726	10.605
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.205	1.475
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.521	9.130
Riesgo alto	22.514	23.709
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.817	1.950
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.697	21.759
Irrecuperable	16.512	14.405
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.088	4.432
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.424	9.973
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	3.796.523	3.282.267
TOTAL GENERAL (1)	6.216.722	5.635.866
(1) Incluye :		
- Préstamos (antes de provisiones)	5.821.371	5.123.073
- Otros créditos por intermediación financiera - Obligaciones negociables sin cotización y otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores	306.758	430.280
- Créditos por arrendamientos financieros	773	912
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores	87.820	81.601
Total	6.216.722	5.635.866

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo C

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

Número de clientes	2015		2014	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	968.355	16%	1.022.431	18%
- 50 siguientes mayores clientes	861.246	14%	779.370	14%
- 100 siguientes mayores clientes	394.495	6%	386.193	7%
- Resto de clientes	3.992.626	64%	3.447.872	61%
TOTAL (1)	6.216.722	100%	5.635.866	100%

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

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

Anexo D

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	34.187	34.278	51.489	102.112	138.201	1.050	361.317
- Sector financiero	-	35.714	21.776	9.004	75.271	42.818	7.351	191.934
- Sector privado no financiero y residentes del exterior	85.927	1.466.086	638.715	497.020	746.850	948.590	1.280.283	5.663.471
TOTAL (1)	85.927	1.535.987	694.769	557.513	924.233	1.129.609	1.288.684	6.216.722

(1) Ver llamada (1) en anexo B

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

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

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

IDENTIFICACIÓN		ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE		INFORMACION SOBRE EL EMISOR				
		CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2015	2014	ACTIVIDAD PRINCIPAL	DATOS DEL ÚLTIMO ESTADO CONTABLE			
									FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERÍODO
	ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					10.227	10.227					
	No Controladas					10.227	10.227					
	Del País					10.227	10.227					
30-688331761	- Garantizar S.G.R. (2)	B	1	1	400	10.000	10.000	Servicio de Garantía	31/12/13	18.578	905.856	24.217
33-628189159	- Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	1.200	1	2	36	36	Mercado de Valores	31/12/14	242	37.385	12.485
30-654364229	- Cabal Cooperativa de Provisión de servicios Ltda.	Cuotas	100	1	1.788	179	179	Tarjeta de Crédito	30/06/14	16.345	39.177	7.262
30-691579413	- ACH S.A.	Ordinarias	1	1	6.500	10	10	Serv. Clearing	31/12/12	650	266	(105)
30-653760783	- Bolsa de Comercio de Entre Ríos S.A.	A	10	5	48	2	2	Serv. Bursátil	31/03/13	201	834	308
	EN OTRAS SOCIEDADES					221	221					
	No Controladas					221	221					
	Del País					221	221					
30-500057277	- Segurcoop Cooperativa de Seguros Ltda.	Cuotas	1	1	820.921.900	82	82	Seguros	30/06/14	72.074	236.977	73.482
30-500061711	- Río Uruguay Coop. de Seguros Ltda.	Cuotas	1	1	143.217	139	139	Seguros	30/06/13	72.667	155.744	846
	TOTAL DE PARTICIPACIONES (1)					10.448	10.448					

(1) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, existe una provisión por riesgo de desvalorización de 189 (Ver Anexo J).

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

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

Anexo F

**MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
					AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
BIENES DE USO							
-Inmuebles	38.955	1.598	724		50	1.160	40.117
-Mobiliario e instalaciones	27.684	1.196	-	-	10	1.177	27.703
-Máquinas y equipos	63.346	14.320	-	-	5	5.630	72.036
-Vehículos	948	-	-	-	5	73	875
-Bienes diversos	400	108	-	-	5	27	481
TOTAL	131.333	17.222	724	-		8.067	141.212
BIENES DIVERSOS							
-Obras en curso	1.287	2.332	(724)	-	-	-	2.895
-Papelería y útiles	2.525	1.989	-	1.105	-	-	3.409
-Bienes recib. en defensa crédito	1.612	-	-	-	-	4	1.608
-Otros bienes diversos	14.884	-	-	226	-	37	14.621
TOTAL	20.308	4.321	(724)	1.331		41	22.533

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

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

Anexo G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
				AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Llave de Negocio (1)	1	-	-	-	-	1
Gastos de Organización y Desarrollo (2)	8.359	754	-	5	1.589	7.524
TOTAL	8.360	754	-		1.589	7.525

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

(2) Al 31 de marzo de 2015 se incluyen 804 neto de amortizaciones, correspondiente a la diferencia de valuación de títulos públicos no deducibles de la RPC (Bonos CUASIPAR vto. 2045), de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.6.I)

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

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

Anexo H

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

Número de clientes	2015		2014	
	Importe	Porcentaje sobre cartera total	Importe	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.527.759	22%	2.509.835	39%
- 50 siguientes mayores clientes	580.210	8%	561.260	9%
- 100 siguientes mayores clientes	373.978	5%	333.539	5%
- Resto de clientes	4.516.198	65%	3.093.792	47%
TOTAL	6.998.145	100%	6.498.426	100%

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

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

Anexo I

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	
Depósitos	6.457.208	497.750	42.430	753	4	6.998.145
Otras obligaciones por intermediación financiera:						
- Banco Central de la República Argentina	377	371	567	1.178	1.238	3.731
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	60.025	-	-	-	-	60.025
- Otras	287.422	-	-	-	-	287.422
Total	347.824	371	567	1.178	1.238	351.178
TOTAL	6.805.032	498.121	42.997	1.931	1.242	7.349.323

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2015				SALDOS AL CIERRE PERÍODO
	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS EN MONEDA HOMOGÉNEA	DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA		
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	85.706	28.260	9.738	3.651	100.577
- Otros créditos p/intermediación financiera - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	5.588	-	1.200	-	4.388
- Créditos por arrendamientos financieros - por riesgo de incobrabilidad (1)	9	-	1	-	8
- Participación en otras sociedades - por riesgo de desvalorización	189	-	-	-	189
- Créditos diversos - por riesgo de incobrabilidad	2.205	2.404	1.418	264	2.927
TOTAL	93.697	30.664	12.357	3.915	108.089
DEL PASIVO					
- Otras contingencias	18.467	6.596	1.262	3.733	20.068
TOTAL	18.467	6.596	1.262	3.733	20.068

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

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES			CAPITAL SOCIAL	
CLASE		VOTOS POR ACCIÓN	EMITIDO	INTEGRADO
			EN CIRCULACIÓN	
Ordinarias	172.000.000	1	172.000	172.000
Preferidas	95.000.000	-	95.000	95.000
TOTAL 2015	267.000.000		267.000	267.000
TOTAL 2014	267.000.000		267.000	267.000

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo L

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

RUBROS	2015			2014
	TOTAL	Moneda		TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	
ACTIVO				
Disponibilidades	451.131	448.402	2.729	407.666
Títulos públicos y privados	-	-	-	2.204
Préstamos (1)	113.285	113.285	-	90.819
Otros créditos por intermediación financiera (1)	5.797	5.797	-	5.622
Créditos diversos (1)	9.084	9.084	-	6.083
TOTAL ACTIVO	579.297	576.568	2.729	512.394
PASIVO				
Depósitos	320.804	320.804	-	293.046
Otras obligaciones por intermediación financiera	5.489	5.487	2	5.428
Partidas pendientes de imputación	312	312	-	123
TOTAL PASIVO	326.605	326.603	2	298.597
CUENTAS DE ORDEN				
DEUDORAS				
Contingentes	63.473	63.473	-	44.557
De control	123.739	122.632	1.107	108.937
TOTAL DEUDORAS	187.212	186.105	1.107	153.494
ACREEDORAS				
Contingentes	139	139	-	-
TOTAL ACREEDORAS	139	139	-	-

(1) De acuerdo con la normativa vigente del B.C.R.A., los rubros "Préstamos", "Otros créditos por intermediación financiera" y "Créditos diversos" fueron informados sin considerar las provisiones correspondientes, las cuales al 31 de marzo de 2015 ascienden a 7.806, 8 y 530 respectivamente, y al 31 de diciembre de 2014 a 4.938, 8 y 101, respectivamente.

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo N

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

Concepto	2015		2014
	NORMAL	TOTAL	TOTAL
Préstamos	55.181	55.181	50.942
Adelantos:	42.024	42.024	37.017
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.024	42.024	37.017
Documentos:	11.537	11.537	12.154
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.537	11.537	12.154
Hipotecarios y Prendarios	551	551	521
- Con Garantías y contragarantías preferidas "B"	551	551	521
Personales:	292	292	305
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	292	292	305
Tarjetas:	777	777	945
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	777	777	945
Responsabilidades eventuales	3.443	3.443	3.443
TOTAL	58.624	58.624	54.385
PREVISIONES	549	549	507

M.DOLORES VÁZQUEZ
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 11 de fecha 08-05-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.– Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

De nuestra consideración:

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

I. DOCUMENTOS OBJETO DE LA AUDITORÍA

- a) Estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2015,
- b) Estado de resultados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015, y
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2015.
- e) Notas 1 a 17 y Anexos A a L y N a los estados contables al 31 de marzo de 2015.

II. ALCANCE DE LA REVISIÓN LIMITADA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo I. se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I., hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 8 de mayo de 2015, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) para la revisión de estados contables trimestrales. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión limitada efectuada por dicha firma profesional.

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

III. PÁRRAFOS ACLARATORIOS

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

IV. CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descripto en el párrafo II., y en el informe de fecha 8 de mayo de 2015 que emitió el contador Carlos M. Szpunar (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), no hemos tomado conocimiento de hechos o circunstancias que hagan necesario efectuar modificaciones significativas a los estados contables de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. mencionados en el párrafo I., para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo III., con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos.

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

- a) Los estados contables surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 12. a los estados contables adjuntos al 31 de marzo de 2015, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Paraná, Provincia de Entre Ríos
8 de mayo de 2015

Por Comisión Fiscalizadora

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