



Nuevo Banco de Entre Ríos

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2015 JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE
REVISION DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO
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 30 de septiembre de 2015, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad 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 conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), y son también responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

5. Llamamos la atención sobre la nota 4 a los estados contables 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.
- b) Al 30 de septiembre 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 \$5.381.329, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre 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 \$2.201.776, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2015, según surge de la nota 12 a los estados contables adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.
- e) Con relación a la situación de independencia, el profesional que suscribe este informe manifiesta que no se encuentra comprendido dentro de las inhabilidades e incompatibilidades incluidas en la Ley N° 7.896, el Código de Ética, disposiciones reglamentarias y/o concordantes.

- f) El presente informe se encuentra inscripto en el Folio N° 30 del año 2015, del Registro Documental a cargo del profesional firmante.

Paraná, Provincia de Entre Ríos,
9 de noviembre 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	30/09/2015	31/12/2014
A. DISPONIBILIDADES	1.229.299	1.260.445
Efectivo	616.029	599.936
Entidades financieras y corresponsales:	613.270	660.509
- Banco Central de la República Argentina	468.959	565.857
- Otras del país	1.283	5.135
- Del exterior	143.029	89.517
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)	1.760.839	1.217.703
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	1.151	-
Tenencias registradas a costo más rendimiento	345.664	135.175
Instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Argentina	1.414.024	1.082.528
C. PRÉSTAMOS	6.610.219	5.037.367
Al sector público no financiero (Anexos B, C y D)	243.126	398.936
Al sector financiero (Anexos B, C y D):	60.332	34.300
- Interfinancieros (Calis otorgados)	10.000	10.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	49.826	23.855
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	506	445
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D):	6.420.490	4.689.837
- Adelantos	435.592	383.008
- Documentos	1.111.544	882.717
- Hipotecarios	471.271	417.366
- Prendarios	210.057	256.446
- Personales	2.777.532	1.915.303
- Tarjetas	1.235.111	700.047
- Otros	89.647	73.935
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	110.488	91.679
- (Cobros no aplicados)	(1.438)	(1.377)
- (Intereses documentados)	(19.314)	(29.287)
(Previsiones) (Anexo J)	(113.729)	(85.705)

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO - CONTINUACIÓN	30/09/2015	31/12/2014
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	399.323	618.967
Banco Central de la República Argentina	249.566	173.973
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (nota 6.a.)	1.897	20.302
Obligaciones negociables sin colización (Anexos B, C y D)	102.492	403.868
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D) (Previsiones) (Anexo J)	48.243 (2.875)	28.412 (5.588)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	521	903
Créditos por arrendamientos financieros (Anexos B, C y D)	522	906
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Anexos B, C y D) (Previsiones) (Anexo J)	4 (5)	6 (9)
F. PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	10.259	10.259
Otras (Anexo E) (Previsiones) (Anexo J)	10.448 (189)	10.448 (189)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	262.832	241.433
Otros (nota 6.b.)	264.166	242.383
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones) (Anexo J)	1.452 (2.786)	1.255 (2.205)
H. BIENES DE USO (Anexo F)	160.601	131.333
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	37.197	20.308
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)	6.929	8.360
Llave de negocio	1	1
Gastos de organización y desarrollo	6.928	8.359
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	502	700
TOTAL DE ACTIVO	10.478.521	8.547.778

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	30/09/2015	31/12/2014
L. DEPÓSITOS	7.970.305	6.498.426
Sector público no financiero (Anexos H e I)	1.711.284	1.816.896
Sector financiero (Anexos H e I)	17.678	17.305
Sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos H e I):	6.241.343	4.664.225
- Cuentas corrientes	777.271	646.576
- Cajas de ahorro	2.340.105	1.896.514
- Plazos fijos	2.569.710	1.686.942
- Otros	517.441	411.258
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	38.816	22.935
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	300.562	286.164
Banco Central de la República Argentina (Anexo I)	2.645	4.227
- Otros	2.645	4.227
Financiamientos recibidos de entidades financieras (Anexo I)	33.216	10.015
- Interfinancieros (Call recibidos)	33.200	10.000
- Intereses devengados a pagar	16	15
Otras (Anexo I) (nota 6.c.)	264.683	271.892
Intereses y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	18	30
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	807.064	398.260
Dividendos a Pagar	324.000	-
Honorarios	11.251	5.830
Otras (nota 6.d.)	471.813	392.430
O. PREVISIONES (Anexo J)	53.153	18.467
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.360	1.362
TOTAL DE PASIVO	9.132.444	7.202.679
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	1.346.077	1.345.099
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	10.478.521	8.547.778

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	30/09/2015	31/12/2014
<u>DEUDORAS</u>	2.543.606	2.487.883
CONTINGENTES:	1.810.714	1.945.845
- Garantías recibidas	1.722.887	1.864.244
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	87.827	81.601
DE CONTROL:	732.892	542.038
- Créditos clasificados irrecuperables	86.244	71.709
- Otras (nota 6.e.)	646.648	470.329
<u>ACREEDORAS</u>	2.543.606	2.487.883
CONTINGENTES:	1.810.714	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)	146	-
- Cuentas contingentes acreedores por contrapartida	1.722.887	1.864.244
DE CONTROL:	732.892	542.038
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	732.892	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.

ELISABET A. MÓNACO
 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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 RESULTADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	30/09/2014
A. INGRESOS FINANCIEROS	1.686.409	1.138.628
Intereses por préstamos al sector financiero	16.273	11.004
Intereses por adelantos	94.418	81.048
Intereses por documentos	892.243	498.062
Intereses por préstamos hipotecarios	74.430	76.784
Intereses por préstamos prendarios	31.283	31.547
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	222.803	99.056
Intereses por arrendamientos financieros	165	232
Resultado neto de títulos públicos y privados	324.974	305.829
Ajuste por cláusula CER	19	75
Diferencia de colización de oro y moneda extranjera	23.034	48.686
Otros	6.777	6.305
B. EGRESOS FINANCIEROS	(567.088)	(340.541)
Intereses por depósitos en caja de ahorro	(1.360)	(1.105)
Intereses por depósitos a plazo fijo	(419.619)	(258.434)
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(2.043)	(1.295)
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	-	(9)
Otros intereses	(2.595)	(1.936)
Aporte al fondo de garantía de los depósitos	(36.577)	(6.847)
Otros (nota 6.f.)	(104.904)	(70.915)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN - GANANCIA	1.119.321	798.087
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(65.917)	(43.144)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	492.374	386.768
Vinculados con operaciones activas	126.881	87.924
Vinculados con operaciones pasivas	354.252	288.577
Otras comisiones	5.699	3.003
Otros	5.542	7.264
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(162.616)	(109.681)
Comisiones	(58.279)	(17.376)
Otros (nota 6.g.)	(106.337)	(92.205)

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 RESULTADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS - CONTINUACIÓN	30/09/2015	30/09/2014
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(830.907)	(592.425)
Gastos en personal	(502.708)	(369.484)
Honorarios a directores y síndicos	(18.734)	(13.930)
Otros honorarios	(18.753)	(13.150)
Propaganda y publicidad	(35.703)	(24.421)
Impuestos	(35.026)	(25.222)
Depreciación de bienes de uso	(26.514)	(17.350)
Amortización de gastos de organización	(4.239)	(3.960)
Otros gastos operativos	(134.669)	(93.629)
Otros	(54.561)	(31.279)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	552.255	439.705
G. UTILIDADES DIVERSAS	65.005	57.186
Intereses punitivos	5.238	2.562
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	34.973	33.955
Otras (nota 6.h.)	24.794	20.669
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(71.438)	(51.630)
Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(17)	(2)
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(44.737)	(40.587)
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(192)	(183)
Otras (nota 6.i.)	(26.492)	(10.858)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	545.822	445.261
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (nota 3.)	(220.844)	(180.260)
RESULTADO NETO DEL TRIMESTRE - GANANCIA	324.978	265.001

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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	30/09/2015			30/09/2014	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL
		LEGAL	FACULTATIVA		
1. Saldos al inicio del ejercicio	267.000	191.311	-	886.788	1.345.099
2. Distribución de resultados no asignados aprobados por Asamblea de Accionistas de fecha 21/04/2015:					
- Reserva legal	-	81.400	-	(81.400)	-
- Reserva facultativa	-	-	481.388	(481.388)	-
- Distribución de dividendos (1)	-	-	-	(324.000)	(324.000)
3. Resultado neto del período - ganancia	-	-	-	324.978	324.978
4. Saldos al cierre del período	267.000	272.711	481.388	324.978	1.346.077
					1.203.101

(1) Corresponde a los dividendos de las acciones preferidas de titularidad de Seguros de Depósitos SA(SEDESA) por 950 y los correspondientes a acciones ordinarias de titularidad Nuevo Banco de Santa Fe SA, por 323.050, pendientes de autorización por el B.C.R.A.

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.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	30/09/2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio (1)	1.260.445	1.062.650
Efectivo al cierre del período (1)	1.229.299	1.109.919
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(31.146)	47.269
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros (Pagos) netos por:		
- Títulos públicos y privados	(255.929)	(603.157)
- Préstamos:		
- al sector financiero	(9.759)	110.274
- al sector público no financiero	155.829	3.475
- al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(449.501)	132.168
- Otros créditos por intermediación financiera	263.301	51.871
- Créditos por Arrendamientos Financieros	537	828
- Depósitos:		
- al sector financiero	373	4.649
- al sector público no financiero	(105.612)	477.175
- al sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.153.768	486.970
- Otras obligaciones por intermediación financiera:		
- Financiaciones al sector financiero - Interfinancieros (call recibidos)	21.158	(1.295)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	(44.012)	(177.732)
Cobros vinculados con Ingresos por servicios	489.953	382.464
Pagos vinculados con egresos por servicios	(162.616)	(109.581)
Gastos de administración pagados	(714.295)	(496.850)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(3.439)	(2.229)
Cobros netos por intereses punitivos	5.221	2.560
Otros (Pagos) / Cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(12.787)	6.910
Pagos netos por actividades operativas	(120.832)	(76.739)
Pago del Impuesto a las ganancias	(191.204)	(147.541)
Flujo neto de efectivo generado en actividades operativas	20.154	44.220

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

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	30/09/2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
(Pagos) netos por bienes de uso	(55.858)	(36.107)
(Pagos) netos por bienes diversos	(16.680)	(4.880)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de Inversión	(72.538)	(40.987)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:		
- Banco Central de la República Argentina:		
* Otros	(1.796)	(1.800)
Pagos de dividendos	-	(2.850)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(1.796)	(4.650)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (Incluyendo Intereses)	23.034	48.686
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(31.146)	47.269

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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 30 DE SEPTIEMBRE 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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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 tenía un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más. Durante el corriente ejercicio el mencionado contrato fue prorrogado por 5 años conforme a lo previsto en el contrato original.

Por otra parte, la Entidad mantiene un convenio de asistencia crediticia firmado el 4 de noviembre de 2014 con la Provincia de Entre Ríos, el cual se actualiza a una tasa de interés compuesta de a) una porción fija establecida 6% nominal anual y de b) una porción variable fija del 20,3125 % nominal anual, que se modificará en forma diaria, conforme la variación del promedio de las tasas BADLAR para bancos privados. Dicho convenio mantiene una garantía suspensiva sobre la coparticipación de impuestos. En tal sentido, al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la asistencia mencionada se encuentra registrada en el rubro "Préstamos - Al Sector Público no Financiero" por 237.168 y 388.583 respectivamente.

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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
PISTRELLI, HENRY MARTÍN 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 30 de septiembre de 2015 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.249, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.232, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.668 de los cuales 160.717 corresponden al saldo no rescatado del Certificado de Participación "Bono A".

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

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

2.3. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Entre Ríos establecen que los estados contables deben expresarse en moneda homogénea. La metodología de ajuste y la necesidad de practicarlo surgen de los requerimientos de las Resoluciones Técnicas (R.T.) N° 6 y N° 17 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (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 Ríos), complementada con la interpretación N° 8, ambas emitidas por el mencionado organismo en octubre de 2013 y junio de 2014, respectivamente.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

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 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
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 registradas a valor razonable de mercado:

Se valoraron al valor presente informado por el BCRA al 30 de septiembre de 2015, más los cupones pendientes de cobro. La diferencia del valor presente fue imputada al correspondiente estado de resultados.

- Tenencias a costo más rendimiento:

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de retorno (TIR) al 30 de septiembre de 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

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 "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 30 de septiembre 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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

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 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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

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

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
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

Financieras que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el veinte por ciento (20%) de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el importe estimado por la Entidad en concepto de Impuesto a las ganancias de 220.844 y 180.260, 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.

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
PISTRELLI, HENRY MARTÍN 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

Concepto	Ajustes según normas contables profesionales			
	al patrimonio		al resultado	
	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2015	30/09/2014
Titulos públicos y privados				
Tenencias a costo más rendimiento -a-	(45.700)	(2.500)	(43.200)	4.200
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias a costo más rendimiento -b-	(1.100)	(1.400)	300	2.300
Bienes intangibles -Gastos de organización y desarrollo -c-	(400)	(1.000)	600	10.100
Activo (Pasivo) diferido - Impuesto a las ganancias -d-	31.500	2.000	29.500	10.300
Total	(15.700)	(2.900)	(12.800)	26.900

- a) Titulos 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.i). Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
- d) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3., la Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo,

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
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

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 argentinas vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 hubiera disminuido en 15.700 y en 2.900, respectivamente. Por otra parte, los resultados de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, hubieran disminuido en 12.800 y aumentado en 26.900, respectivamente.

5. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN 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, la entidad elaboró y presentó 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.

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

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

	<u>30/09/2015</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	728	19.133
	<u>1.897</u>	<u>20.302</u>

(1) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 se encuentran 100% provisionados (ver nota 1.3.).

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

	<u>30/09/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
b) Créditos diversos – Otros		
Anticipo de Impuestos	99.730	108.793
Préstamos y anticipos al personal	65.896	56.954
Pagos efectuados por adelantado	57.834	38.086
Depósitos en garantía – Operaciones con tarjetas de créditos (ver nota 7.)	13.465	9.755
Deudores varios	11.019	16.976
Depósitos en garantía – Adelantos del BCRA a las E.F. con destino a financiamientos al sector productivo (ver nota 7.)	10.806	7.121
Depósitos en garantía – Títulos Públicos - Bonos CUASIPAR, en garantía del Contrato de Agente Financiero (ver nota 7.)	4.323	4.462
Depósitos en garantía - Letras del BCRA en garantía de operaciones con el Mercado Abierto Electrónico (ver nota 7.)	1.060	-
Otros	33	236
	<u>264.166</u>	<u>242.363</u>
c) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras		
Diversas sujetas a efectivo mínimo	93.629	85.204
Cobranzas y operaciones por cuenta de terceros	74.759	109.641
Órdenes de pago previsionales pendientes de pago	49.595	12.480
Otras retenciones y percepciones	31.313	27.152
Obligaciones por financiamientos -Compras-	13.699	36.549
Otros	1.688	866
	<u>264.683</u>	<u>271.892</u>
d) Obligaciones diversas – Otras		
Impuestos a pagar	267.992	239.226
Acreedores varios	128.380	101.573
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	61.852	33.598
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	8.307	13.695
Otras	5.282	4.338
	<u>471.813</u>	<u>392.430</u>
e) Cuentas de orden – Deudoras – De control – Otras		
Otros valores en custodia	196.518	73.280
Créditos CFI reactivación productiva	187.148	178.419
Títulos públicos y privados en custodia	183.679	156.005
Valores al cobro	66.496	51.531
Préstamos garantizados en custodia	12.807	11.094
	<u>646.648</u>	<u>470.329</u>
	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
f) Egresos financieros – Otros		
Impuesto a los ingresos brutos	(59.974)	(39.909)
Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene	(44.716)	(30.605)
Primas pasivos Sector Financiero	(214)	(401)
	<u>(104.904)</u>	<u>(70.915)</u>

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
g) Egresos por servicios – Otros		
Impuesto a los ingresos brutos	(25.995)	(18.829)
Servicios Franqueos	(22.102)	(15.437)
Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene	(19.383)	(14.483)
Servicios Red Link	(12.512)	(8.928)
Servicios Visa	(10.608)	(7.038)
Servicios Mastercard	(8.392)	(6.586)
Otras comisiones	(7.345)	(20.904)
	<u>(106.337)</u>	<u>(92.206)</u>
h) Utilidades Diversas -Otras-		
Intereses por préstamos al personal	12.220	10.030
Otros	12.574	10.639
	<u>24.794</u>	<u>20.669</u>
i) Pérdidas diversas – Otras		
Donaciones	(3.637)	(2.000)
Impuesto a los ingresos brutos	(2.903)	(1.674)
Trámites y cargos judiciales	(704)	(624)
Ajuste e intereses obligaciones diversas	(622)	(552)
Pérdidas por quebrantos tarjeta de crédito	(288)	(1.795)
Causas judiciales diversas	(116)	(44)
Otros	(18.222)	(4.169)
	<u>(26.492)</u>	<u>(10.858)</u>

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2015, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. poseía los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- Otros créditos por intermediación financiera – BCRA: incluye 249.566 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- 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.
- Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 10.806 correspondientes a Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado), entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del BCRA, en el marco de adelantos a las entidades financieras con destino a financiamientos al sector productivo.
- Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 13.465 correspondientes a saldos depositados en otras entidades, afectados en garantía de operaciones realizadas con tarjetas de crédito.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

- e) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 4.323 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 1.060 (960 corresponden a Letras del BCRA Vto. 02/12/2015 –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 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

	30/09/2015			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	-	8.816	212	9.028	2.242
PASIVO					
Obligaciones Diversas	330.503	30.038	-	360.541	18.484
CUENTAS DE ORDEN					
Fianzas otorgadas	3.443	-	-	3.443	3.443

	30/09/2015			30/09/2014	
	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	1.913	464	-	2.377	2.267
Egresos Financieros	(431)	(81)	-	(512)	(556)
Ingresos por servicios	544	136	166	846	660
Gastos de Administración	(12.476)	(33.139)	-	(45.615)	(27.270)
Utilidades Diversas	23	60	60	143	173

ELISABÉT A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 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

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 ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 350, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

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

Al 30 de septiembre de 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la Entidad no tenía concertadas operaciones de pases vigentes.

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de las operaciones de pase concertadas durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2015 y 2014 ascienden a 2.624 y 1.282 se encuentran imputados en los rubros "Egresos financieros – Otros" e "Ingresos financieros – Otros", respectivamente.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

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 30 de septiembre 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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

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 30 de septiembre de 2015 la citada cuenta poseía un saldo de 198.776.

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 septiembre 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.	226.517	242.441
Otros créditos por intermediación financiera:		
Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	243.392	6.174
	<u>469.909</u>	<u>248.615</u>

b) Capitales mínimos:

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

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2015</u>
Exigencia de capitales mínimos	607.116
Responsabilidad patrimonial computable	1.341.043
Exceso de integración	733.927

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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

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.

- 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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

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.

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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 A

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

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA		POSICION SIN OPCIONES (1)	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS		
			2015		
TITULOS PUBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO		-	1.151	-	1.151
Del País:					
Bono Cusipi en pesos Vto 2045	45697	-	1.151	-	1.151
TITULOS PUBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO		300.002	345.064	135.175	300.002
Del País:					
Letras Pcia de ER 2014 - S. 7B - en \$ - 26/03/15	32407	-	-	10.094	-
Letras Pcia de ER 2014 - S. 9C - en \$ - 26/03/15	32417	-	-	8.075	-
Letras Pcia de ER 2014 - S. 9A - en \$ - 26/03/15	32427	-	-	16.868	-
Letras Pcia de ER 2014 - S. 9B - en \$ - 23/04/15	32428	-	-	15.380	-
Letras Pcia de ER 2014 - S. 9C - en \$ - 26/05/15	32429	-	-	15.387	-
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	-	-	15.067	-
Letras Pcia de ER 2014 - S. 10C - en \$ - 25/06/15	32443	-	-	10.104	-
Letras Pcia de ER 2015 - S. 3B - en \$ - 26/11/15	32539	9.058	9.349	-	9.058
Letras Pcia de ER 2015 - S. 4B - en \$ - 22/10/15	32550	5.455	5.522	-	5.455
Letras Pcia de ER 2015 - S. 5A - en \$ - 09/10/15	32558	83.233	83.651	-	83.233
Letras Pcia de ER 2015 - S. 5B - en \$ - 09/11/15	32559	4.763	4.870	-	4.763
Letras Pcia de ER 2015 - S. 7A - en \$ - 26/11/15	32584	60.577	62.518	-	60.577
Letras Pcia de ER 2015 - S. 7B - en \$ - 17/12/15	32585	4.813	5.025	-	4.813
Títulos Deuda Pcia de ER - S. 1 - en \$ - 28/05/17	32524	47.739	65.793	-	47.739
Títulos Deuda Pcia de ER - S. 2 - en \$ - 20/01/17	32549	84.364	108.936	-	84.364
Títulos Deuda Pcia de ER - S. 1 - en \$ - 11/12/16	32437	-	-	18.775	-
Títulos Deuda Pcia de ER - S. 1 - en u\$s - 06/08/18	32233	-	-	2.204	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.		-	5.414.024	1.082.528	1.414.024
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado		-	1.081.436	272.383	1.081.436
Lebac en \$ Vto 31/12/14	46617	-	-	70.000	-
Lebac en \$ Vto 07/01/15	46284	-	-	76.881	-
Lebac en \$ Vto 28/01/15	46291	-	-	16.644	-
Lebac en \$ Vto 04/02/15	46296	-	-	9.762	-
Lebac en \$ Vto 25/02/15	46579	-	-	96.296	-
Lebac en \$ Vto 07/10/15	46521	-	179.403	-	179.403
Lebac en \$ Vto 14/10/15	46622	-	28.493	-	28.493
Lebac en \$ Vto 21/10/15	46623	-	98.707	-	98.707
Lebac en \$ Vto 04/11/15	46625	-	68.494	-	68.494

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 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 A
(Cont.)

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

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES (1)	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2015	2014		
Continuación						
Lebae en \$ Vto. 11/11/15	46627	-	97.340	-	97.340	97.340
Lebae en \$ Vto. 02/12/15	46630	-	354.142	-	354.142	354.142
Lebae en \$ Vto. 09/12/15	46631	-	95.460	-	95.460	95.460
Lebae en \$ Vto. 23/12/15	46634	-	104.072	-	104.072	104.072
Lebae en \$ Vto. 30/12/15	46635	-	28.225	-	28.225	28.225
Lebae en \$ Vto. 24/02/16	46644	-	27.100	-	27.100	27.100
Letras de B.C.R.A. a costo más rendimiento		331.450	332.588	810.145	332.588	332.588
Lebae en \$ Vto. 04/03/15	46580	-	-	95.471	-	-
Lebae en \$ Vto. 11/03/15	46583	-	-	94.960	-	-
Lebae en \$ Vto. 18/03/15	46586	-	-	47.338	-	-
Lebae en \$ Vto. 01/04/15	46593	-	-	53.525	-	-
Lebae en \$ Vto. 08/04/15	46589	-	-	297.912	-	-
Lebae en \$ Vto. 06/05/15	46598	-	-	100.257	-	-
Lebae en \$ Vto. 13/05/15	46600	-	-	36.258	-	-
Lebae en \$ Vto. 10/06/15	46597	-	-	44.404	-	-
Lebae en \$ Vto. 06/01/16	46636	18.658	18.697	-	18.697	18.697
Lebae en \$ Vto. 02/03/16	46645	312.782	313.891	-	313.891	313.891
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			1.760.839	1.217.703	1.715.177	1.715.177
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (2)			1.760.839	1.217.703	1.715.177	1.715.177

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

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

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 B

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

	2015	2014
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	2.337.082	2.320.832
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	411.412	346.804
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.925.670	1.974.028
Con seguimiento especial - en observación:	10.674	3.974
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.693	3.607
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.981	367
Con problemas	-	2.570
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.446
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	124
Con alto riesgo de insolvencia	8.555	19.299
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.265	10.967
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.290	8.332
Irrecuperable	18.981	6.924
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	17.179	5.655
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.802	1.269
TOTAL CARTERA COMERCIAL	2.375.292	2.353.599

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 B
 (Cont.)

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

	2015	2014
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal:	4.475.488	3.215.155
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.445	2.547
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	317.896	364.809
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.155.147	2.847.799
Riesgo bajo	46.817	18.393
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.762	4.515
Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.055	13.878
Riesgo medio	20.715	10.605
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.299	1.475
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.416	9.130
Riesgo alto	29.598	23.709
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.165	1.950
Sin garantías ni contragarantías preferidas	27.433	21.759
Irrecuperable	15.126	14.405
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.434	4.432
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.692	9.973
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	4.587.744	3.282.267
TOTAL GENERAL (1)	6.963.036	5.635.866

(1) Incluye :

- Préstamos (antes de provisiones)	6.723.948	5.123.073
- Otros créditos por intermediación financiera - Obligaciones negociables sin cotización y otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores	150.735	430.280
- Créditos por arrendamientos financieros	526	912
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores	87.681	81.601
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	146	-
Total	6.963.036	5.635.866

ELISABET A. MÓNACO
 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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 C

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

Número de clientes	2015		2014	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.020.151	15%	1.022.431	18%
- 50 siguientes mayores clientes	825.907	12%	779.370	14%
- 100 siguientes mayores clientes	357.913	5%	386.193	7%
- Resto de clientes	4.759.065	68%	3.447.872	61%
TOTAL (1)	6.963.036	100%	5.635.866	100%

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

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector público no financiero	-	34.602	34.108	50.790	101.674	37.302	281	258.757
- Sector financiero	-	13.484	5.075	7.947	25.243	24.487	15.335	91.571
- Sector privado no financiero y residentes del exterior	52.196	1.539.424	700.716	635.636	965.600	1.063.953	1.655.183	6.612.708
TOTAL (1)	52.196	1.587.510	739.899	694.373	1.092.517	1.125.742	1.670.799	6.963.036

(1) Ver llamada (1) en anexo B

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 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	2016	2014	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO / PERIODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO / PERIODO
ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
No Controladas											
Del País											
30-688331761	B	1	1	400	10.000	10.000	Servicio de Cuentas	31/12/14	19.495	1.439.275	52.204
33-628189159	Ordinarias	1.200	1	2	36	36	Mercedo de Valores	31/12/14	242	37.385	12.485
30-654364229	Cuotas	100	1	1.788	179	179	Terjeta de Crédito	30/06/14	16.345	39.177	7.262
30-691578413	Ordinarias	1	1	6.500	10	10	Serv. Cleaning	31/12/12	950	266	(105)
30-653760783	A	10	5	48	2	2	Serv. Bursátil	31/03/15	201	1.203	331
EN OTRAS SOCIEDADES											
No Controladas											
Del País											
30-500057277	Cuotas	1	1	620.021.900	82	82	Seguros	30/06/14	72.074	236.877	73.482
30-500061711	Cuotas	1	1	143.217	139	139	Seguros	30/06/15	190.892	322.204	5.051
TOTAL DE PARTICIPACIONES (1)					10.243	10.243					

(1) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, existe una provisión por riesgo de desvalorización de 180. (Ver Anexo J).

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

ELISABET A. MONACO
 Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
 Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 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 F

**MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	3.146	3.222	-	50	3.401	41.922
-Mobiliario e instalaciones	27.684	5.340	-	-	10	3.692	29.332
-Máquinas y equipos	63.346	43.310	-	-	5	19.079	87.577
-Vehículos	948	-	-	-	5	219	729
-Bienes diversos	400	764	-	-	5	123	1.041
TOTAL	131.333	52.560	3.222	-		26.514	160.601
BIENES DIVERSOS							
-Obras en curso	1.267	13.677	(3.222)	-	-	-	11.742
-Papelería y útiles	2.525	9.577	-	6.413	-	-	5.689
-Bienes recib. en defensa crédito	1.612	-	-	-	-	-	1.599
-Otros bienes diversos	14.884	3.686	-	224	-	179	18.167
TOTAL	20.308	26.940	(3.222)	6.637		192	37.197

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Apexo G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 PERIODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERIODO
				AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Llave de Negocio (1)	1	-	-	-	-	1
Gastos de Organización y Desarrollo (2)	8.359	3.439	-	5	4.870	6.928
TOTAL	8.360	3.439	-	-	4.870	6.929

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

(2) Al 30 de septiembre de 2015 se incluyen 373 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). El resto corresponde a software, licencias, gastos por reorganización de sistemas y mejoras sobre inmuebles de terceros.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 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 H

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

Número de clientes	2015		2014	
	Importe	Porcentaje sobre cartera total	Importe	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.229.023	15%	2.509.835	39%
- 50 siguientes mayores clientes	663.759	8%	561.260	9%
- 100 siguientes mayores clientes	371.469	5%	333.539	5%
- Resto de clientes	5.706.054	72%	3.093.792	47%
TOTAL	7.970.305	100%	6.498.426	100%

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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

Apexo I

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Más de 24 meses	Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses			
Depósitos	7.294.508	627.883	47.311	554	49		7.970.305	
Otras obligaciones por intermediación financiera:								
- Banco Central de la República Argentina	422	389	596	1.238	-		2.645	
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	33.216	-	-	-	-		33.216	
- Otras	264.701	-	-	-	-		264.701	
Total	298.339	389	596	1.238	-	-	300.562	
TOTAL	7.592.847	628.272	47.907	1.792	49	-	8.270.867	

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

Anexo J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS EN MONEDA HOMOGÉNEA	DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGÉNEA		SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	85.706	65.917	20.136	17.759	113.729
- Otros créditos p/intermediación financiera - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	5.588	-	2.713	-	2.875
- Créditos por arrendamientos financieros - por riesgo de incobrabilidad (1)	9	-	4	-	5
- Participación en otras sociedades - por riesgo de desvalorización	189	-	-	-	189
- Créditos diversos - por riesgo de incobrabilidad	2.205	3.994	1.790	1.623	2.786
TOTAL	93.697	69.911	24.643	19.381	119.584
DEL PASIVO					
- Otras contingencias	18.467	40.743	1.262	4.795	53.153
TOTAL	18.467	40.743	1.262	4.795	53.153

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

ELISABET A. MÓNACO
 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° 30 de fecha 09-11-2015
 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 K

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

CLASE	ACCIONES		CAPITAL SOCIAL	
		VOTOS POR ACCIÓN	EMITIDO EN CIRCULACIÓN	INTEGRADO
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

ELISABET A. MÓNACO
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° 30 de fecha 09-11-2015
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 L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	421.147	417.937	3.210	407.666
Títulos públicos y privados	-	-	-	2.204
Préstamos (1)	109.160	109.160	-	90.819
Otros créditos por intermediación financiera (1)	6.192	6.192	-	5.622
Créditos diversos (1)	6.086	6.086	-	6.083
TOTAL ACTIVO	542.585	539.375	3.210	512.394
PASIVO				
Depósitos	308.644	308.644	-	293.046
Otras obligaciones por intermediación financiera	5.124	5.089	35	5.428
Partidas pendientes de imputación	216	216	-	123
TOTAL PASIVO	313.984	313.949	35	298.597
CUENTAS DE ORDEN				
DEUDORAS				
Contingentes	50.863	50.863	-	44.557
De control	154.291	144.148	10.143	108.937
TOTAL DEUDORAS	205.154	195.011	10.143	153.494
ACREEDORAS				
Contingentes	146	146	-	-
TOTAL ACREEDORAS	146	146	-	-

(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 30 de septiembre de 2015 ascienden a 2.898, 9 y 2 respectivamente, y al 31 de diciembre de 2014 a 4.938, 8 y 101, respectivamente.

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R.- Mat. N°22

ISRAEL LIPSICH
Sindico

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

Anexo N

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

Concepto	2015		2014
	NORMAL	TOTAL	TOTAL
Préstamos	62.880	62.880	50.942
Adelantos:	47.079	47.079	37.017
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	47.079	47.079	37.017
Documentos:	10.552	10.552	12.154
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.552	10.552	12.154
Hipotecarios y Prendarios	3.120	3.120	521
- Con Garantías y contragarantías preferidas "B"	3.120	3.120	521
Personales:	252	252	305
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	252	252	305
Tarjetas:	1.877	1.877	945
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.877	1.877	945
Responsabilidades eventuales	3.443	3.443	3.443
TOTAL	66.323	66.323	54.385
PREVISIONES	627	627	507

ELISABET A. MÓNACO
Gerente Contable

LUIS ROBERTO NUÑEZ
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 30 de fecha 09-11-2015
 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 de los documentos detallados en el párrafo I. siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015,
- b) Estado de resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015, y
- e) Notas 1 a 17 y Anexos A a L y N a los estados contables al 30 de septiembre de 2015.

II. ALCANCE DE LA REVISIÓN

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

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I., hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 9 de noviembre de 2015, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión de estados contables de período intermedio y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) para la revisión de estados contables trimestrales. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dicha firma profesional.

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

III. PÁRRAFOS ACLARATORIOS

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

IV. CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 9 de noviembre de 2015 que emitió el contador 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 30 de septiembre 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
9 de noviembre 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