



**Estados contables al 30 de septiembre de 2016
junto con los Informes de revisión de estados
contables de período intermedio y de la
Comisión Fiscalizadora**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.
C.U.I.T.: 30-69243266-1
Domicilio Legal: Tucumán 2545
Santa Fe – Provincia de Santa Fe

I. Informe sobre los estados contables

Introducción

1. Hemos revisado (a) los estados contables de período intermedio adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. ("la Entidad"), y (b) los estados contables consolidados de período intermedio adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. y su sociedad controlada, que comprenden los correspondientes estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016 y 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 las políticas contables significativas y otra información explicativa. Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados contables individuales adjuntos de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. al 30 de septiembre de 2016 son las siguientes:

Total del Activo	34.771.239
Total del Pasivo	29.783.204
Total del Patrimonio Neto	4.988.035
Ganancia neta del período	1.345.452

Responsabilidad del Directorio y la 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 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 consideren 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 sus aspectos significativos, de conformidad con las normas 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 individuales adjuntos, en la que se describen y cuantifican las principales diferencias en los criterios de medición que resultan de comparar a las normas contables del B.C.R.A. utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos, con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero las diferencias identificadas deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las mencionadas normas contables profesionales para la interpretación de los estados contables adjuntos.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. se encuentran transcritos en el libro Inventarios y Balances de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. Asimismo, los estados contables de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes
- b) Al 30 de septiembre de 2016, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$34.771.239, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2016, la deuda devengada en concepto de impuesto a los ingresos brutos con destino a la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$44.928.701, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2016, según surge de la nota 16. 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.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe
8 de noviembre de 2016

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

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

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A. - Tucumán 2545 – Santa Fe - Provincia de Santa Fe
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 10 de diciembre de 2097
 C.U.I.T.: 30-69243266-1
 Auditor firmante: Karén Grigorián
 Asociación Profesional: PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 Informe correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2016 - Tipo de informe: 8

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2016	2015
A. DISPONIBILIDADES	4.607.033	4.111.949
Efectivo	1.242.408	1.276.281
Entidades financieras y corresponsales:	3.364.625	2.835.668
- Banco Central de la República Argentina	3.265.084	2.594.146
- Otras del país	1.034	55.053
- Del exterior	98.507	186.469
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo "A")	5.118.854	1.628.779
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	50.220	-
Tenencias registradas a costo más rendimiento	27.952	17.301
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	5.040.682	1.611.478
C. PRÉSTAMOS (Anexos "B", "C" y "D")	19.480.866	15.734.777
Al Sector Público no Financiero	737.320	1.065
Al Sector Financiero:	428.825	181.749
- Interfinancieros (call otorgados)	367.000	-
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	59.681	177.185
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	2.144	4.564
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	18.668.952	15.825.077
- Adelantos	1.350.841	769.394
- Documentos	5.469.012	5.803.436
- Hipotecarios	426.269	276.018
- Prendarios	663.238	669.321
- Personales	6.203.523	5.022.919
- Tarjetas de crédito	3.369.803	2.749.512
- Otros	1.006.470	240.088
- Intereses y diferencias de cotización devengados a cobrar	327.350	456.259
- (Cobros no aplicados)	(5.468)	(8.043)
- (Intereses documentados)	(142.086)	(153.827)
(Previsiones) (Anexo "J")	(354.231)	(273.114)

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2016	2015
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.271.108	505.274
Banco Central de la República Argentina	470.935	384.969
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	967.609	3.191
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	378.406	2.008
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos "B", "C" y "D")	275.505	46.350
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	99.616	403
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D") (Previsiones) (Anexo "J")	83.724 (4.687)	70.285 (1.932)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos "B", "C" y "D")	90.992	58.361
Créditos por arrendamientos financieros	91.660	59.166
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones) (Anexo "J")	965 (1.633)	650 (1.455)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo "E")	1.690.163	1.473.285
En entidades financieras	1.627.115	1.426.968
Otras	63.048	46.317
G. CRÉDITOS DIVERSOS	784.981	1.212.014
Otros (Nota 6.a))	784.734	1.211.788
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	247	226
H. BIENES DE USO (Anexo "F")	551.195	385.886
I. BIENES DIVERSOS (Anexo "F")	95.660	51.410
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo "G")	79.389	81.015
Gastos de organización y desarrollo	79.389	81.015
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	998	1.161
TOTAL DEL ACTIVO	34.771.239	25.243.911

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

PASIVO	2016	2015
L. DEPÓSITOS (Anexos "H" e "I")	26.650.853	18.602.524
Sector Público no Financiero	4.245.471	1.051.584
Sector Financiero	10.020	8.336
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	22.395.362	17.542.604
- Cuentas corrientes	2.910.184	1.973.127
- Cajas de ahorro	7.320.019	6.078.792
- Plazo fijo	9.534.855	6.893.501
- Cuentas de inversión	964.059	1.276.815
- Otros	1.418.353	1.112.465
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	247.892	207.904
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.888.400	636.074
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo "I")	4.446	9.556
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	378.371	3.192
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	1.033.422	2.008
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales (Anexo "I"):	-	16.919
- Interfinancieros (call recibidos)	-	16.900
- Intereses devengados a pagar	-	19
Otras (Anexo "I") (Nota 6.b)	472.161	604.399
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	1.145.635	1.283.650
Dividendos a pagar	4.640	311.046
Honorarios	19.018	6.448
Otras (Nota 6.c)	1.121.977	966.156
O. PREVISIONES (Anexo "J")	97.282	78.796
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1.034	284
TOTAL DEL PASIVO	29.783.204	20.601.328
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	4.988.035	4.642.583
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	34.771.239	25.243.911

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

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

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
<u>DEUDORAS</u>	10.268.236	8.882.342
Contingentes:	4.566.476	3.948.619
- Garantías recibidas	4.553.300	3.931.409
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	13.176	17.210
De control:	5.172.772	3.357.852
- Créditos clasificados irrecuperables	234.548	186.448
- Otras (Nota 6.d)	4.938.224	3.171.404
De derivados:	274.454	1.320.611
- Valor "nocional" de opciones de compra tomadas (Nota 11.a))	137.227	134.374
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 11.c))	-	632.513
- Cuentas de derivados deudoras por contrapartida	137.227	553.724
De actividad fiduciaria:	254.534	255.260
- Fondos en fideicomiso (Nota 10)	254.534	255.260
<u>ACREEDORAS</u>	10.268.236	8.882.342
Contingentes:	4.566.476	3.948.619
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	8.690	11.723
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	4.486	5.487
- Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	4.553.300	3.931.409
De control:	5.172.772	3.357.852
- Cuentas de control acreedoras por contrapartida	5.172.772	3.357.852
De derivados:	274.454	1.320.611
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas (Nota 11.a))	137.227	134.374
- Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 11.c))	-	419.350
- Cuentas de derivados acreedoras por contrapartida	137.227	766.887
De actividad fiduciaria:	254.534	255.260
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	254.534	255.260

Las notas 1 a 19 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

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

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
A. INGRESOS FINANCIEROS	5.321.150	3.237.796
- Intereses por préstamos al sector financiero	59.678	44.221
- Intereses por adelantos	344.872	302.022
- Intereses por documentos	2.716.021	1.905.297
- Intereses por préstamos hipotecarios	59.962	39.033
- Intereses por préstamos prendarios	90.361	87.647
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	285.088	155.593
- Intereses por otros préstamos	370.236	232.869
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	16.790	9.243
- Intereses por arrendamientos financieros	13.050	10.196
- Resultado neto de títulos públicos y privados	1.250.530	312.790
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	8	14
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	34.275	32.560
- Otros	80.279	106.311
B. EGRESOS FINANCIEROS	(2.375.215)	(1.238.352)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(4.304)	(3.219)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(1.879.857)	(907.062)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(11.934)	(25.749)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(620)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(1)	(4)
- Otros intereses	(4.412)	(3.537)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(70)	(20)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(46.628)	(78.610)
- Otros	(428.009)	(219.531)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	2.945.935	1.999.444
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(265.570)	(198.373)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	1.251.746	978.535
- Vinculados con operaciones activas	412.389	319.826
- Vinculados con operaciones pasivas	650.820	471.942
- Otras comisiones	7.301	3.965
- Otros	181.236	182.802
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(668.760)	(432.250)
- Comisiones	(208.569)	(136.846)
- Otros (Nota 6.e)	(460.191)	(295.404)

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

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

	2016	2015
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(2.135.354)	(1.552.818)
- Gastos en personal	(1.308.312)	(978.565)
- Honorarios a directores y síndicos	(41.727)	(28.955)
- Otros honorarios	(34.879)	(31.330)
- Propaganda y publicidad	(79.959)	(58.409)
- Impuestos	(125.457)	(77.275)
- Depreciación de bienes de uso	(63.340)	(42.396)
- Amortización de gastos de organización	(35.624)	(30.085)
- Otros gastos operativos	(312.891)	(212.585)
- Otros	(133.165)	(93.218)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	1.127.997	794.538
G. UTILIDADES DIVERSAS	776.178	562.652
- Resultado por participaciones permanentes	522.101	334.972
- Intereses punitivos	10.636	7.321
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	136.031	109.968
- Otras	107.410	110.391
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(68.508)	(70.503)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(210)	(36)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(14.425)	(17.276)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(905)	(301)
- Amortización de llave de negocio	-	(6.904)
- Otras (Nota 6.f))	(52.968)	(45.986)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	1.835.667	1.286.687
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(490.215)	(342.295)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	1.345.452	944.392

Las notas 1 a 19 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2016					2015	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
			LEGAL	FACULTATIVA			
1. Saldos al inicio del ejercicio	91.140	109.182	902.047	2.204.651	1.335.563	4.642.583	3.618.020
2. Distribuciones de resultados no asignados aprobadas por las Asambleas Generales de Accionistas de fechas 29 de marzo de 2016 y 14 de julio de 2016, y 27 de abril de 2015 (1)							
- Reserva Legal	-	-	267.112	-	(267.112)	-	-
- Reserva Facultativa	-	-	-	853.451	(853.451)	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	(785.000)	(215.000)	(1.000.000)	(311.000)
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	1.345.452	1.345.452	944.392
4. Saldos al cierre del período	91.140	109.182	1.169.159	2.273.102	1.345.452	4.988.035	4.251.412

(1) Ver adicionalmente nota 17.

Las notas 1 a 19 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Sindico

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

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS

EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.111.949	2.868.315
Efectivo al cierre del período	4.607.033	2.723.681
Aumento/ (Disminución) neto del efectivo	495.084	(144.634)
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(1.746.822)	61.356
- Préstamos:		
- Al Sector Financiero	(187.398)	(22.829)
- Al Sector Público no Financiero	(736.247)	(540.909)
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	867.099	(1.215.889)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(1.673.016)	505.835
- Créditos por arrendamientos financieros	(19.581)	13.436
- Depósitos:		
- Al Sector Financiero	1.684	(1.872)
- Al Sector Público no Financiero	3.193.887	738.481
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	2.964.517	2.172.372
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera:		
- Financiaciones del sector financiero - Interfinancieros (Call recibidos)	(28.853)	16.939
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	672.325	(128.441)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	1.251.746	978.535
Pagos vinculados con egresos por servicios	(667.165)	(437.577)
Gastos de administración pagados	(1.820.746)	(1.366.358)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(33.998)	(53.668)
Cobros netos por intereses punitivos	10.426	7.285
Otros cobros / (pagos) netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	23.585	(316.933)
Pagos netos por otras actividades operativas	(234.681)	(93.563)
Pagos del Impuesto a las Ganancias	(419.347)	(361.087)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	1.417.415	(44.887)

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

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

	2016	2015
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(228.110)	(128.280)
(Pagos) / cobros netos por bienes diversos	(45.155)	956
Dividendos por participaciones en otras sociedades	628.577	5.761
Flujo neto de efectivo generado por/ (utilizado en) las actividades de inversión	355.312	(121.563)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(5.512)	(10.124)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	(620)
Pago de dividendos	(1.306.406)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(1.311.918)	(10.744)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	34.275	32.560
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	495.084	(144.634)

Las notas 1 a 19 a los estados contables, los anexos A a L, N y O y los estados contables consolidados adjuntos (Cuadro I) son parte integrante de estos estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.5.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

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

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

Dicho convenio tiene una duración de 5 años a partir del 1º de julio de 2009, el cual, a su vencimiento, podía ser renovado por otro período igual. Con fecha 31 de marzo de 2014 la Provincia de Santa Fe, a través de la Resolución 131/14, resolvió prorrogar por el plazo de 5 años el mencionado convenio, con vigencia a partir del 1º de julio de 2014.

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

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

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas

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

2.2. Estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados contables de acuerdo con las normas mencionadas precedentemente requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Entidad, de estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

2.3. Unidad de medida

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 con lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe y a lo requerido por el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A. y la Resolución General N°441 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como el costo salarial, la tasa de interés y el tipo de cambio, igualmente 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 revela la Entidad en los presentes estados contables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

2.4. Estados contables consolidados

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

2.5. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016 y los anexos que así lo especifican, se presentan en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2015 (cierre del ejercicio anterior), y (ii) los estados 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 2016, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

2.6. Estados de flujo de efectivo y sus equivalentes

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

2.7. Principales criterios de valuación y exposición

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 30 de septiembre de 2016 y 2015, y al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

b) Títulos públicos y privados:

- Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Al 30 de septiembre de 2016, se valoraron a su valor de cotización. Las diferencias de cotización fueron imputadas al estado de resultados.

- Tenencias registradas a costo más rendimiento:

En pesos, de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., excepto por lo mencionado en el tercer párrafo, se valoraron al valor de incorporación incrementado por el devengamiento de la tasa interna de rendimiento, neto de la cuenta regularizadora correspondiente, comparado, a su vez, con los valores presentes calculados por la Entidad. El valor de incorporación mencionado precedentemente corresponde al valor presente de cada especie a la fecha de incorporación.

En moneda extranjera, se valuó al valor de incorporación incrementado por el devengamiento de la tasa interna de rendimiento, convertidos a pesos de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.7.a).

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el valor presente calculado por la Entidad para estas especies asciende a 27.822 y 17.488, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 5506 del B.C.R.A., el "Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)" se valuó al valor de incorporación incrementado por el devengamiento de la tasa interna de rendimiento, convertidos a pesos de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.7.a).

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias registradas a valor razonable de mercado (cartera propia y afectadas a operaciones de pase):

Se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias registradas a costo más rendimiento (cartera propia y afectadas a operaciones de pase):

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de rendimiento, convertidos a pesos de acuerdo con el criterio descrito en 2.7.a), en caso de corresponder. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

c) Devengamiento de intereses:

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

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

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

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

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

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el corriente período, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es revertido con impacto en el resultado del corriente período.

Los recuperos de créditos previamente clasificados en Cuentas de orden – Deudoras – De control – Créditos clasificados irrecuperables, son registrados directamente en los correspondientes estados de resultados.

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

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

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

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

h) Obligaciones negociables sin cotización:

Se valoraron al costo de incorporación acrecentando el valor de las tenencias en función a la tasa interna de rendimiento al cierre del último día hábil correspondiente. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

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

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

j) Créditos por arrendamientos financieros:

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

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

k) Participaciones en otras sociedades:

- Controladas:

i. Del país – Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.: se valuó de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional.

- No controladas:

i. Del país: se valoraron al costo de adquisición reexpresado, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional.

ii. Del exterior – Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.: se valuó al costo de adquisición reexpresado, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional, convertido a pesos, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.7.a).

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

l) Bienes de uso y diversos:

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

Al cierre del período, la Entidad posee un inmueble proveniente de la conformación de la unidad de negocios durante su privatización, valuado en 1.474, cuya escrituración se encuentra en trámite ante la Escribanía General de Gobierno de la Provincia de Santa Fe.

Por otra parte, durante el ejercicio 2015 la Entidad perfeccionó un contrato de permuta de inmuebles con Banco Santa Fe SAPEM por el cual se transfieren mutuamente el dominio de los mismos. Mediante la escritura N°203 de fecha 10 de diciembre de 2015 se procedió a escriturar los inmuebles intervinientes.

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

n) Indemnizaciones al personal de la Entidad:

La Entidad carga directamente a gastos las indemnizaciones abonadas.

o) Previsiones del pasivo:

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

p) Cuentas del patrimonio neto:

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

q) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada periodo (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.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

- Los resultados generados por las participaciones en sociedades controladas se computaron sobre la base de los resultados de dichas sociedades, los cuales fueron reexpresados de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.3.

r) Cuentas de Orden:

- Opciones de compra tomadas y venta lanzadas: se valuaron al precio de ejercicio al cierre del último día hábil correspondiente. Ver nota 11.a).
- Operaciones a término sin entrega del subyacente: al 30 de septiembre de 2016, se valuaron al valor de cotización a cada vencimiento de los activos subyacentes, vigente al último día hábil correspondiente. Las diferencias de cotización se imputaron a los correspondientes estados de resultados. Ver nota 11.c).

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

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

Adicionalmente, determina el impuesto a la ganancia mínima presunta que fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, y considerando lo establecido por la Ley N°27.260, el mencionado gravamen se encuentra vigente por los ejercicios económicos que finalizan hasta el 31 de diciembre de 2018, inclusive. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1 %, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada Ley prevé para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el veinte por ciento (20%) de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el importe determinado en concepto de impuesto a las ganancias por 490.215 y 342.295, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y se imputó a los resultados de cada período, en el rubro "Impuesto a las ganancias".

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

Por otra parte, la Entidad y su sociedad controlada presentaron en el mes de diciembre de 2015 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 168.544 y 92.353, respectivamente, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. A la fecha de los presentes estados contables, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

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

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

Concepto	Ref.	Ajustes según normas contables profesionales argentinas							
		Estados contables individuales				Estados contables consolidados			
		al patrimonio		al resultado		al patrimonio		al resultado	
		30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	30/09/2015
Títulos públicos									
Tenencias de títulos públicos registradas a costo más rendimiento	(a)	(100)	400	(500)	15.100	600	26.600	(26.000)	(28.100)
Bienes intangibles	(a)	-	-	-	-	-	-	-	600
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – tenencias registradas a costo más rendimiento	(a)	(600)	3.200	(3.800)	200	1.700	5.200	(3.500)	500
Activo (Pasivo) diferido - Impuesto a las ganancias	(b)	98.100	44.400	53.700	53.200	143.600	62.500	81.100	82.700
Participaciones en otras sociedades	(c)	48.500	46.300	2.200	(12.800)	-	-	-	-
Total		145.900	94.300	51.600	55.700	145.900	94.300	51.600	55.700

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

- a) Tenencias de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A.: estas tenencias (en cartera propia y afectadas en garantía) se valúan en función de reglamentaciones y normas específicas promulgadas por el Gobierno Nacional y por el B.C.R.A. que establecen, entre otras cuestiones, la utilización de valores presentes, valores técnicos y cuentas regularizadoras del activo.

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

- Títulos públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad y su sociedad controlada aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b). De acuerdo con las normas contables profesionales dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes.
 - Al 30 de septiembre de 2015, la sociedad controlada mantenía activado en el rubro Bienes Intangibles las diferencias negativas generadas al 1º de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación “A” 5180 y complementarias del B.C.R.A., netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas. Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.
 - Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad y su sociedad controlada aplican el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.7.b), y mantienen imputados en este rubro Letras del B.C.R.A. sin volatilidad. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
- b) Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3 la Entidad y su sociedad controlada determinan el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el período. Asimismo, bajo las normas contables profesionales se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

- c) Participaciones en otras Sociedades – En entidades financieras: la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. preparó sus estados contables de acuerdo con las normas del B.C.R.A., las cuales presentan diferencias con las normas contables profesionales.

De haberse aplicado las normas contables profesionales argentinas vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, hubiera aumentado en aproximadamente 145.900 y 94.300, respectivamente. Por otra parte, el resultado de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, hubiera aumentado en 51.600 y en 55.700, respectivamente.

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

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

De acuerdo con dicho proceso de convergencia, la Entidad elaboró y presentó al B.C.R.A., su propio plan de convergencia junto con la designación de un responsable, conforme a lo requerido por la Comunicación "A" 5635 del B.C.R.A.

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

Con fecha 31 de marzo de 2016 y 30 de septiembre de 2016, la Entidad presentó al B.C.R.A. las conciliaciones de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2015 y al 30 de junio de 2016, respectivamente, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 5844 y complementarias.

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 N.I.I.F.

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:

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
a) Créditos diversos – Otros:		
Deudores varios	224.416	182.227
Anticipos de impuestos	221.797	310.787
Préstamos al personal	198.249	175.495
Depósitos en garantía	100.057	180.824
Pagos efectuados por adelantado	39.628	37.022
Dividendos a cobrar NBER	-	323.050
Otros	587	2.383
	<u>784.734</u>	<u>1.211.788</u>
b) Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras:		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	272.498	465.440
Otras retenciones y percepciones	90.959	74.773
Diversas sujetas a efectivo mínimo	64.413	45.900
Obligaciones por financiación de compras con Tarjetas de Crédito	28.086	-
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	5.618	2.926
Comisiones devengadas a pagar	4.028	2.433
Aporte al fondo de garantía de los depósitos a pagar	3.755	10.496
Otras	2.804	2.431
	<u>472.161</u>	<u>604.399</u>
c) Obligaciones diversas – Otras:		
Impuestos a pagar	580.907	568.895
Acreedores varios	343.808	262.524
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	194.427	134.728
Cobros efectuados por adelantado – Cajas de seguridad	2.835	9
	<u>1.121.977</u>	<u>966.156</u>
d) Cuentas de orden deudoras – De control – Otras:		
Valores al cobro y valores por debitar	2.983.091	2.161.818
Valores en custodia	1.955.133	1.009.586
	<u>4.938.224</u>	<u>3.171.404</u>

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
e) Egresos por servicios – Otros:		
Canon contrato de vinculación	111.657	77.260
Impuesto a los ingresos brutos	93.950	73.538
Egresos por promociones de tarjetas de crédito	54.813	19.297
Administración de tarjetas de crédito	54.393	31.782
Correspondencia a clientes	53.881	33.006
Egresos por venta de servicios bancarios	41.268	26.490
Transportadoras de caudales	24.928	18.698
Otros	25.301	15.333
	<u>460.191</u>	<u>295.404</u>
f) Pérdidas diversas – Otras:		
Donaciones	7.667	8.940
Multas y Reclamos Anses	7.610	11.595
Aporte obra social bancaria	6.820	5.162
Impuesto sobre los ingresos brutos	6.760	5.209
Pérdidas por causas judiciales	2.965	2.542
Cargo por opción de compra de acciones preferidas	2.853	2.842
Otras	18.293	9.696
	<u>52.968</u>	<u>45.986</u>

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2016, la Entidad mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro “Otros créditos por intermediación financiera” incluye:
 - 470.935, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) El rubro “Participaciones en otras sociedades – Otras” incluye:
 - 30.000, correspondientes a los aportes realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R.
- c) El rubro “Créditos diversos” incluye depósitos en garantía por:
 - 40.873, a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
 - 35.585, destinados al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de moneda extranjera a término en Rosario Futures Exchange (ROFEX).
 - 11.651, en garantía destinados al cumplimiento del contrato de vinculación con la Provincia de Santa Fe, mencionado en nota 1.
 - 7.690, en títulos públicos (BAADE) en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación “A” 5089 del B.C.R.A., adelantos del B.C.R.A. a las entidades financieras con destino a financiaciones al sector productivo.
 - 2.980, en Lebacs destinadas al cumplimiento de las operaciones de compra-venta de títulos con el Mercado Abierto Electrónico y OCT.
 - 1.278, por otros conceptos.

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, los saldos correspondientes a las operaciones efectuadas con la Entidad controlante, controlada y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

	2016			2015	
	Entidad controlante	Entidad controlada	Entidad vinculada	Total	Total
	Grupo Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
ACTIVO					
-Préstamos	60.038	-	-	60.038	40.402
-Otros créditos por intermediación financiera	14.954	-	-	14.954	-
-Créditos diversos	2.002	2.685	609	5.296	329.721
PASIVO					
-Otras obligaciones por intermediación financiera	14.954	-	-	14.954	-
-Obligaciones diversas	29.014	-	-	29.014	297.893
CUENTAS DE ORDEN					
-Garantías recibidas	-	3.443	-	3.443	3.443

Los resultados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 correspondientes a las operaciones efectuadas con la Entidad controlante, controlada y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

	2016			2015	
	Entidad controlante	Entidad controlada	Entidad vinculada	Total	Total
	Grupo Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.		
RESULTADOS					
-Ingresos financieros	906	313	533	1.752	6.143
-Egresos financieros	14.126	11.289	22.384	47.799	11.044
-Egresos por servicios	-	44	-	44	544
-Gastos de administración	82.951	-	-	82.951	54.731
-Utilidades diversas	10.064	15.699	6.088	31.851	23.353
-Pérdidas diversas	-	-	-	-	39

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A., hasta la suma de 450 y 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 B.C.R.A.; c) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; d) depósitos constituidos con posterioridad al 1° de julio de 1995, sobre los cuales se hubiere pactado una tasa de interés superior en dos puntos porcentuales anuales a la tasa de interés pasiva para plazos equivalentes del B.C.R.A. correspondiente al día anterior al de la imposición (el B.C.R.A. podrá modificar la tasa de referencia establecida en este inciso); y e) los demás depósitos que para el futuro excluya la Autoridad de Aplicación.

A partir del aporte con vencimiento el 7 de abril de 2016 se estableció la reducción del aporte al mencionando Fondo de Garantía de 0,06% al 0,015%. Asimismo, y para cubrir necesidades de recursos del Fondo, el B.C.R.A. podrá requerir la integración, en carácter de anticipo, del equivalente de hasta veinticuatro aportes mínimos normales.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

10. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

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

Identificación del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Denominación del Fiduciario	Monto del patrimonio fideicomitado	
					30-09-2016	31-12-2015
Ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Administración	Administrador de la cartera residual de créditos del ex-Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Ex Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.	Provincia de Santa Fe	254.534	255.260
TOTAL					254.534	255.260

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

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantiene registradas opciones de compra tomadas y venta lanzadas por la adquisición de las acciones preferidas de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. por 137.227 y 134.374, respectivamente.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

- b) Al 30 de septiembre de 2016, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 448.992 (Letras del B.C.R.A. y Títulos Públicos), cuyos vencimientos se producen el 3 de octubre de 2016. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera - Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende, para los pases activos, a 498.056 y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera - Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término".

Los resultados netos (pérdida) generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase, concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, ascienden a 55.750 y 5.373, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos financieros – Otros".

- c) Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantenía concertadas operaciones de compra a término de moneda extranjera por 632.513. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Deudoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente". Asimismo, la Entidad mantenía concertadas operaciones de venta a término de moneda extranjera por 419.350. Dichas operaciones se encontraban registradas en el rubro "Cuentas de orden – Acreedoras – De Derivados – Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente".

Los resultados netos (ganancia) generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones compensadas a término, concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, ascienden 15.456 y 1.410, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubros "Ingresos financieros – Otros".

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

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

Del total de la cartera cedida, 21.622 correspondían a préstamos en dólares estadounidense que, en virtud del Decreto N214/02, fueron convertidos a pesos al tipo de cambio de U\$S1 = \$1. El ex-Banco General de Negocios S.A. aceptó reducir el precio de la cesión de cartera y, para cancelar el exceso que había recibido, cedió a la Entidad el 5 de abril de 2002, todos los derechos que le correspondían sobre los bonos a recibir por la compensación establecida por el Decreto N905/02 y la Comunicación "A" 3825 y complementarias del B.C.R.A., por la pesificación asimétrica de sus préstamos en dólares, por hasta un VN 8.649, equivalente a lo pagado en exceso por el Nuevo Banco de Santa Fe S.A. Dada la amortización del bono compensador al 30 de septiembre de 2016, el crédito a cobrar asciende a 14.924 y se encuentra registrado en el rubro "Créditos diversos".

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

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

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

Con fecha 8 de enero de 2015, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 5689 (modificada por la Comunicación "A" 5940) 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 B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene los siguientes sumarios iniciados por el B.C.R.A.:

- **Sumario Penal Cambiario N°3999 (Expediente N°100. 100/05):** con fecha 31 de diciembre de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N°265 del B.C.R.A. (de fecha 23 de diciembre de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3999. En dicha Resolución se atribuye a la Entidad y a uno de sus gerentes haber concertado con un cliente dos operaciones de venta de moneda extranjera (por las sumas de U\$S 300.000 y U\$S 700.000, respectivamente) en exceso al límite permitido para el mes de enero de 2003. Se cita como hecho que origina el cargo imputado el que las operaciones de cambio mencionadas fueron relacionadas con el pago de un amparo judicial, interpretando la autoridad de contralor que las ventas de cambio no se originaron en el pago de un amparo, como originalmente se había supuesto, sino que fueron realizadas voluntariamente por el cliente para aplicar parte del dinero recibido a consecuencia del cobro del convenio, concluyendo que tanto la Entidad como el cliente incurrieron en un incumplimiento a la Comunicación "A" 3722 y complementarias por excesos al límite mensual previsto. En este sumario, oportunamente, la Entidad presentó descargo, se sustentó el período de prueba y, con fecha 1 de julio de 2014, se presentó memorial de conformidad con el inciso c) del Art. 8 de la Ley de Régimen Penal Cambiario. A fines de diciembre del año 2014 resultó sorteado el Juzgado Federal N° de la Ciudad de Rosario, bajo expediente N°29.948/201 4.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

- **Sumario Penal Cambiario N°6359 (Expediente N°100. 019/15):** con fecha 12 de junio de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 432 del B.C.R.A. en la que se resolvió instruir el Sumario Penal Cambiario N°6359. En dicha Resolución se imputa a la Entidad haber otorgado incorrectamente el cumplimiento a 10 operaciones de exportación, no habiéndose verificado en su totalidad las condiciones previstas por la normativa cambiaria, ya que parte de las divisas provenientes de las mismas fue aplicada a la cancelación de préstamos en moneda extranjera otorgados a la sociedad exportadora los cuales no son admitidos por las normas cambiarias vigentes, no pasando además dicha cancelación por el MULC. El monto del cargo asciende a la suma de U\$S 1.053.819,10. Con fecha 14 de julio de 2015, la Entidad presentó su descargo y se dedujeron nulidades. El 12 de febrero de 2016 se notificó la resolución del 25 de noviembre de 2015, mediante la cual se rechazó el planteo de nulidad y consecuente prescripción. El 18 de febrero de 2016 se interpuso recurso de apelación, al cual no se hizo lugar por medio de la resolución del 2 de marzo de 2016. Contra esta última decisión el 19 de abril de 2016 se interpuso recurso de queja ante el Juzgado Federal N° de Rosario. A la fecha, no se han producido otros movimientos en el sumario.

El Directorio de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos significativos que pudieran derivarse de la resolución final de dichos sumarios y que pudieran afectar la situación patrimonial de la Entidad. Por otra parte, la Entidad no posee sanciones pendientes de resolución, que deban exponerse en los presentes estados contables.

14. EVOLUCIÓN DE LAS ACCIONES LEGALES POR DEPOSITOS JUDICIALES

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

La Entidad se encuentra en continua evaluación de la interpretación de ciertas cuestiones de detalle no resueltas por dicho tribunal. No obstante ello, y a partir de este hecho, al tratarse de un concepto devengado no sujeto a condición resolutoria, el Directorio de la Entidad procedió a registrar la pérdida por la dolarización de los depósitos judiciales por 46.000 contabilizados en moneda local con cargo a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006. De este importe, aproximadamente 25.856 se han abonado al 30 de septiembre de 2016 en función de lo requerido por los juzgados respectivos. El Directorio estima que no existirán efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse de la situación mencionada precedentemente; sin perjuicio de mantener los derechos de la Entidad a solicitar compensación al Estado Nacional por este concepto.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, el monto del pasivo, registrado en el rubro "Previsiones" del pasivo, según lo dispuesto por dicha Comunicación, asciende a 41.843 y 36.449, respectivamente.

15. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMO

a) Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo:

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de septiembre de 2016 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

<u>Concepto</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Disponibilidades:		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	2.888.803	376.281
Otros créditos por intermediación financiera:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	467.940	2.995
Total	<u>3.356.743</u>	<u>379.276</u>

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

b) Capitales mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de septiembre de 2016, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30/09/2016
Exigencia de capitales mínimos	2.154.920
Responsabilidad patrimonial computable	3.332.884
Exceso de integración	1.177.964

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

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N°22. Considerando la operatoria que actualmente realiza Nuevo Banco de Santa Fe S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad fue notificada el 19 de septiembre de 2014 de su inscripción ante dicho Organismo en la categoría “Agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)”, con número de matrícula 36.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta corriente N°0330 que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 30 de septiembre de 2016, la citada cuenta poseía un saldo de 2.858.036.

17. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., 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.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

- 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.
- c) Mediante la Comunicación "A" 6013, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y registrar cierto tipo de sanciones establecidas por reguladores específicos y que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación 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 estatutarias o especiales, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado.

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCON1).

- 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.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de marzo de 2016, aprobó la siguiente distribución de utilidades:

A Reserva Legal	267.112
A Reserva Facultativa	853.451
A Distribución de dividendos en efectivo	<u>215.000</u>
Total	1.335.563

Con fecha 14 de julio de 2016, una nueva Asamblea General Ordinaria de Accionistas resolvió incrementar el monto de la distribución de dividendos en efectivo a 1.000.000, desafectando para ello la reserva facultativa por 785.000.

18. 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 la volatilidad de activos financieros, del mercado cambiario y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, que con distinta intensidad y disímil comportamiento se ha venido observando globalmente en los últimos años. Adicionalmente, a nivel local, existe un elevado nivel de volatilidad de los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones al alza 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, 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, que ha generado consecuencias en el pago de servicios de interés de ciertos títulos públicos, se encuentra en etapa final de resolución.

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 y hasta mediados de diciembre de 2015, estuvieron vigentes 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. A partir de dicha fecha, las nuevas autoridades del Gobierno Nacional introdujeron modificaciones relevantes a las regulaciones vigentes en materia cambiaria, al tiempo que se produjo una importante depreciación del peso argentino respecto al dólar estadounidense.

Asimismo, el nuevo Gobierno Nacional ha implementado nuevas políticas monetarias y fiscales, como ser las vinculadas a las regulaciones de tasas activas y pasivas, límites a la posición de moneda extranjera y operatoria de futuros de moneda extranjera en los distintos mercados, entre otras.

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.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

19. PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N8738

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

Anexo A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICION FINAL (1)
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2016	2015		
TÍTULOS PÚBLICOS						
Títulos Públicos a valor razonable de mercado			50.220	-	-	-
Del país:						
En moneda extranjera						
- Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina	45.700	-	50.220	-	-	-
Títulos Públicos a costo más rendimiento			27.952	17.301	27.822	27.822
Del país:						
En pesos						
- Letras Tesoro Pcia. Bs. As. - (VTO 10/11/16)	32.607	7.178	7.174	-	7.178	7.178
- Letras Tesoro Pcia. Bs. As. - (VTO 13/10/16)	32.595	5.346	5.402	-	5.346	5.346
- Letras Tesoro Pcia. Santa Fe - (VTO 24/02/17)	32.712	5.228	5.299	-	5.228	5.228
- Letras Tesoro Pcia. Bs. As. - (VTO 10/11/16)	32.646	3.650	3.650	-	3.650	3.650
- T.P. Pcia. Bs As - (VTO 18/11/16)	32.515	3.124	3.139	-	3.124	3.124
- Letras Tesoro Pcia. Bs. As. - (VTO 01/12/16)	32.634	3.085	3.077	-	3.085	3.085
En moneda extranjera						
- Letras del Tesoro en dólares (VTO 20/02/17)	5.184	-	211	-	211	211
- Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	5.456	-	-	17.301	-	-

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL (1)
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2016	2015		
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.						
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.		-	5.040.682	1.611.478	4.592.846	4.592.846
Letras del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en pesos		-	-	787.469	-	-
- Otras - LEBAC INTERNA en \$		-	-	787.469	-	-
Letras del B.C.R.A. – Por operaciones de pase - en pesos		-	447.836	-	-	-
- LEBAC INTERNA en \$ 11/01/2017	46.760	-	447.836	-	-	-
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos		-	4.592.846	477.077	4.592.846	4.592.846
- LEBAC INTERNA en \$ 12/10/2016	46.788	-	1.034.879	-	1.034.879	1.034.879
- LEBAC INTERNA en \$ 07/12/2016	46.801	-	476.811	-	476.811	476.811
- LEBAC INTERNA en \$ 01/03/2017	46.794	-	444.517	-	444.517	444.517
- LEBAC INTERNA en \$ 14/12/2016	46.772	-	379.928	-	379.928	379.928
- LEBAC INTERNA en \$ 02/11/2016	46.784	-	371.423	-	371.423	371.423
- LEBAC INTERNA en \$ 19/10/2016	46.771	-	358.027	-	358.027	358.027
- LEBAC INTERNA en \$ 26/10/2016	46.778	-	295.909	-	295.909	295.909
- LEBAC INTERNA en \$ 25/01/2017	46.799	-	230.926	-	230.926	230.926
- LEBAC INTERNA en \$ 08/02/2017	46.780	-	229.801	-	229.801	229.801
- LEBAC INTERNA en \$ 05/10/2016	46.783	-	200.453	-	200.453	200.453
- Otras - LEBAC INTERNA en \$		-	570.172	477.077	570.172	570.172
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en dólares			-	346.932	-	-
- Otras - LEBAC INTERNA en U\$S			-	346.932	-	-
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			5.118.854	1.628.779	4.620.668	4.620.668
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (2)			5.118.854	1.628.779	4.620.668	4.620.668

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

(2) No se incluyen los títulos de disponibilidad restringida que se encuentran registrados en "Créditos Diversos - Depósitos en garantía" (ver nota 7).

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

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

Anexo B

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal:	8.582.659	6.681.314
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.999	3.382
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	646.945	617.671
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.930.715	6.060.261
Con seguimiento especial - en observación:	140	2.628
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.364
Sin garantías ni contragarantías preferidas	140	1.264
Con problemas:	-	2.975
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.975
Con alto riesgo de insolvencia:	14.383	20.074
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	3.205
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.383	16.869
Irrecuperable:	15.516	11.156
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	7.760
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.516	3.396
TOTAL CARTERA COMERCIAL	8.612.698	6.718.147

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Anexo B
 (Cont.)

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
<u>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
Cumplimiento normal:	11.367.063	9.272.196
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.111	575
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	598.519	521.727
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.767.433	8.749.894
Riesgo bajo:	75.347	44.332
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	655	2.347
Sin garantías ni contragarantías preferidas	74.692	41.985
Riesgo medio:	57.137	44.775
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	766	3.008
Sin garantías ni contragarantías preferidas	56.371	41.767
Riesgo alto:	107.432	65.777
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.848	2.148
Sin garantías ni contragarantías preferidas	98.584	63.629
Irrecuperable:	80.450	56.325
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.530	5.750
Sin garantías ni contragarantías preferidas	74.920	50.575
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	11.687.429	9.483.405
TOTAL GENERAL (1)	20.300.127	16.201.552

(1) Incluye:

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

	2016	2015
- Préstamos (antes de provisiones)	19.835.097	16.007.891
- Otros créd. por intermediación fciera. - Obligaciones negociables sin cotización	275.505	46.350
- Otros créd. por intermediación fciera. - Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	83.724	70.285
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	92.625	59.816
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	8.690	11.723
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	4.486	5.487
TOTAL	20.300.127	16.201.552

GUSTAVO JOSÉ PLANO
 Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

Anexo C

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	2.826.908	14%	1.924.149	12%
- 50 siguientes mayores clientes	3.151.620	16%	2.464.325	15%
- 100 siguientes mayores clientes	1.481.530	7%	1.168.682	7%
- Resto de clientes	12.840.069	63%	10.644.396	66%
TOTAL (1)	20.300.127	100%	16.201.552	100%

(1) Ver anexo "B".

GUSTAVO JOSÉ PLANO
 Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

Anexo D

APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
 (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	5.833	13.194	728.246	495	260	333	-	748.361
- Sector Financiero	-	388.404	39.532	36.420	39.119	57.529	71.747	632.751
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	207.866	6.243.688	1.966.601	2.354.751	2.249.951	2.565.024	3.331.134	18.919.015
TOTAL (1)	213.699	6.645.286	2.734.379	2.391.666	2.289.330	2.622.886	3.402.881	20.300.127

(1) Ver anexo "B".

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

IDENTIFICACIÓN SEGÚN "D.S.F."	DESCRIPCIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE		INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR				
		CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2016 (en miles de pesos)	2015 (en miles de pesos)	ACTIVIDAD PRINCIPAL	DATOS DEL ÚLTIMO ESTADO CONTABLE (1)			
									FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO/ PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO/ PERÍODO
33-70799551-9	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS Controladas: Del País: - Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Ordinarias	1	1	172.000.000	1.622.873	1.423.564	Entidad Financiera	30/09/16	267.000	1.718.587	499.070
LU009649506	No controladas: Del Exterior: - Bladex S.A. (Banco Latinoamericano de Exportaciones)	Ordinarias	6,67 (2)	1	11.142	4.242	3.404	Entidad Financiera	31/12/15	38.969	971.931	103.984
33-62818915-9	Del País: - Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	1.200	1	1	424	185	Mercado de Valores	31/12/15	242	85.710	48.325
33-65982192-9	- Mercado de Valores del Litoral S.A.	Ordinarias	40.000	1	2	32	115	Mercado de Valores	30/06/14	960	382	(793)
30-59891004-5	- Prisma Medios de Pago S.A.	Ordinarias	1	1	403.503	5.266	3.646	Servicios	31/12/15	15.000	436.525	300.971
33-62974985-9	- Red Link S.A.	Ordinarias	0,0001	1	6.840.633	19.342	9.318	Servicios	31/12/15	118.006	336.377	136.817
30-70790709-2	- Bioceres S.A.	Ordinarias	100	1	5.053	1.076	1.571	Inversora	31/12/13	24.293	51.711	2.357
30-68833176-1	- Garantizar S.G.R. (3)	Ordinarias	1	1	400	36.908	31.482	Servicio de Garantía	31/12/15	20.484	2.115.209	121.445
	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					1.690.163	1.473.285					

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

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

(3) El saldo se compone de (i) 400 acciones escriturales clase "B" con valor nominal de \$1, y (ii) \$30.000 aportados para el fondo de garantía y (iii) \$6.908 correspondientes a la renta generada por dichos aportes.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Anexo F

MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	PÉRDIDAS POR DESVALORIZACIÓN	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
						AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
BIENES DE USO								
- Inmuebles	186.468	49.541	35.996	1.694	-	25	9.186	261.125
- Mobiliario e instalaciones	36.447	6.155	150	444	-	10	4.276	38.032
- Máquinas y equipos	157.603	93.870	43.078	1.319	415	5	48.277	244.540
- Vehículos	1.700	2.020	-	15	-	5	562	3.143
- Diversos	3.668	1.859	-	133	-	5	1.039	4.355
TOTAL	385.886	153.445	79.224	3.605	415		63.340	551.195
BIENES DIVERSOS								
- Obras en curso	10.203	77.313	-	31.685	-		-	55.831
- Anticipos por compra de bienes	25.827	75.247	(79.224)	7.479	-		-	14.371
- Obras de arte	212	13	-	-	-		-	225
- Bienes tomados en defensa de créditos	390	7.321	-	2	-		707	7.002
- Papelería y útiles	13.285	19.730	-	16.412	19		-	16.584
- Otros bienes diversos	1.493	334	-	1	-	varios	179	1.647
TOTAL	51.410	179.958	(79.224)	55.579	19		886	95.660

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Anexo G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
					AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Gastos de organización y desarrollo (1)	81.015	33.436	863	301	varios	35.624	79.389
TOTAL	81.015	33.436	863	301		35.624	79.389

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

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

Anexo H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	5.382.517	20%	2.399.407	13%
- 50 siguientes mayores clientes	2.546.582	10%	2.355.569	13%
- 100 siguientes mayores clientes	1.961.075	7%	1.312.300	7%
- Resto de clientes	16.760.679	63%	12.535.248	67%
TOTAL	26.650.853	100%	18.602.524	100%

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Anexo I

APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	23.363.926	2.797.247	444.384	45.296	-	-	26.650.853
Otras obligaciones por intermediación financiera	472.965	1.038	1.536	1.068	-	-	476.607
- Banco Central de la República Argentina - Otros	818	1.024	1.536	1.068	-	-	4.446
- Otras	472.147	14	-	-	-	-	472.161
TOTAL	23.836.891	2.798.285	445.920	46.364	-	-	27.127.460

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Anexo J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL FINAL DEL PERÍODO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	273.114	261.400	126.565	53.718	354.231
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	1.932	3.461	706	-	4.687
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	1.455	488	310	-	1.633
TOTAL	276.501	265.349	127.581	53.718	360.551
DEL PASIVO					
- Otras contingencias	42.347	14.116	-	1.024	55.439
- Diferencias por dolarización de depósitos judiciales (1)	36.449	5.479	-	85	41.843
TOTAL	78.796	19.595	-	1.109	97.282

(1) Corresponde a la deuda por diferencias de cambio e intereses originada por la dolarización de depósitos judiciales registrada en este rubro, según lo dispuesto por la Comunicación "A" 4686 del B.C.R.A., neta de los pagos efectuados (ver nota 14)).

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Sindico

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

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

Anexo K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
 Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

Anexo L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2016				2015
	TOTAL	Moneda			TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	Dólar Neozelandés	
ACTIVO					
Disponibilidades	617.350	596.402	20.680	268	1.043.444
Títulos públicos y privados	50.431	50.431	-	-	364.233
Préstamos	1.714.873	1.714.873	-	-	434.588
Otros créditos por intermediación financiera	219.376	219.376	-	-	7.514
Participaciones en otras sociedades	4.242	4.242	-	-	3.404
Créditos diversos	23.806	23.806	-	-	29.099
Partidas Pendientes de Imputación	2	2	-	-	1
TOTAL ACTIVO	2.630.080	2.609.132	20.680	268	1.882.283
PASIVO					
Depósitos	2.135.237	2.135.237	-	-	1.449.068
Otras obligaciones por intermediación financiera	129.004	127.085	1.919	-	246.633
Obligaciones diversas	11.127	11.127	-	-	-
Partidas Pendientes de Imputación	33	33	-	-	-
TOTAL PASIVO	2.275.401	2.273.482	1.919	-	1.695.701
CUENTAS DE ORDEN					
DEUDORAS					
- Contingentes	453.048	453.048	-	-	218.893
- De control	397.333	397.222	111	-	437.510
- De actividad fiduciaria	17	17	-	-	-
TOTAL DEUDORAS	850.398	850.287	111	-	656.403
ACREEDORAS					
- Contingentes	5.372	4.486	886	-	6.685
TOTAL ACREEDORAS	5.372	4.486	886	-	6.685

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

Anexo N

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2016		2015
	Situación Normal	TOTAL	TOTAL
Préstamos:	152.315	152.315	125.510
Adelantos:	90.186	90.186	121.347
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	90.186	90.186	121.347
Documentos:	1.976	1.976	3.717
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.976	1.976	3.717
Hipotecarios y Prendarios:	-	-	168
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-	168
Tarjetas:	115	115	278
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	115	115	278
Sector Financiero:	60.038	60.038	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	60.038	60.038	-
Créditos por arrendamientos financieros y otros	7.195	7.195	13.209
Responsabilidades eventuales	1.660	1.660	-
Participación en Otras Sociedades	1.642.215	1.642.215	1.432.882
TOTAL	1.803.385	1.803.385	1.571.601
PREVISIONES	995	995	1.387

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

TIPO DE CONTRATO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	ÁMBITO DE NEGOCIACIÓN O CONTRAPARTE	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (en meses)	Plazo promedio ponderado residual (en meses)	Plazo Promedio Ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Opciones	Otras coberturas	Otros	Otra	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	180	47	-	274.454
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Otros-Instrumentos de regulación monetaria	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	447.836
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Otros - Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	Mercado Abierto Electrónico S.A.	1	1	-	50.220

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2016	2015
A. DISPONIBILIDADES	6.908.275	5.568.223
Efectivo	2.136.479	1.971.362
Entidades financieras y corresponsales:	4.771.796	3.596.861
- Banco Central de la República Argentina	4.602.417	3.264.094
- Otras del país	1.725	58.020
- Del exterior	167.654	274.747
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo II)	8.058.197	3.484.350
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	53.553	493
Tenencias registradas a costo más rendimiento	108.429	491.327
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	7.896.215	2.992.530
C. PRÉSTAMOS (Anexo I)	27.949.050	22.778.720
Al Sector Público no Financiero	1.046.842	193.142
Al Sector Financiero:	610.314	238.027
- Interfinancieros (call otorgados)	497.000	-
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	110.833	232.724
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	2.481	5.303
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	26.813.071	22.748.794
- Adelantos	1.888.070	1.040.380
- Documentos	6.590.415	7.092.263
- Hipotecarios	844.494	759.340
- Prendarios	813.867	851.448
- Personales	9.978.735	8.112.429
- Tarjetas de crédito	5.177.332	4.237.667
- Otros	1.241.642	273.862
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	456.226	577.500
- (Cobros no aplicados)	(6.902)	(9.677)
- (Intereses documentados)	(170.808)	(186.418)
(Previsiones)	(521.177)	(401.243)

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

CUADRO I
(Cont.)

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2016	2015
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.716.008	1.414.814
Banco Central de la República Argentina	781.852	645.521
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	967.609	505.266
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	378.406	2.008
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo I)	344.452	141.978
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	100.785	1.728
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I) (Previsiones)	150.458 (7.554)	123.192 (4.879)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexo I)	91.132	58.767
Créditos por arrendamientos financieros	91.800	59.573
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones)	966 (1.634)	653 (1.459)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	87.549	69.980
En entidades financieras	4.242	3.404
Otras (Previsiones)	83.486 (179)	66.755 (179)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	1.144.944	1.237.033
Otros	1.148.090	1.237.943
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones)	2.081 (5.227)	1.854 (2.764)
H. BIENES DE USO	770.239	575.603
I. BIENES DIVERSOS	132.379	91.174
J. BIENES INTANGIBLES	88.431	87.783
Llave de negocio	1	1
Gastos de organización y desarrollo	88.430	87.782
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	2.533	1.939
TOTAL DEL ACTIVO	47.948.737	35.368.386

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

CUADRO I
(Cont.)

PASIVO	2016	2015
L. DEPÓSITOS	38.700.656	27.206.157
Sector Público no Financiero	6.807.498	2.724.779
Sector Financiero	31.668	22.168
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	31.861.490	24.459.210
- Cuentas corrientes	3.905.444	2.751.113
- Cajas de ahorro	10.509.310	8.807.675
- Plazo fijo	14.125.242	9.802.814
- Cuentas de inversión	964.059	1.276.815
- Otros	2.052.294	1.570.257
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	305.141	250.536
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.243.266	1.525.361
Banco Central de la República Argentina - Otros	4.761	11.601
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	378.371	3.192
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	1.033.422	576.223
Financiamientos recibidas de entidades financieras locales:	-	16.919
- Interfinancieros (call recibidos)	-	16.900
- Intereses devengados a pagar	-	19
Otras	826.712	917.413
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	-	13
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	1.807.549	1.803.886
Dividendos a pagar	4.640	311.996
Honorarios	41.853	20.461
Otras	1.761.056	1.471.429
O. PREVISIONES	111.272	92.724
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	2.245	1.722
SUBTOTAL DEL PASIVO	42.864.988	30.629.850
PARTICIPACIÓN DE TERCEROS EN SOCIEDADES CONTROLADAS (Nota 2.)	95.714	95.953
TOTAL DEL PASIVO	42.960.702	30.725.803
PATRIMONIO NETO	4.988.035	4.642.583
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	47.948.737	35.368.386

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I
 (Cont.)

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
<u>DEUDORAS</u>	13.234.420	11.463.185
Contingentes:	6.339.632	5.823.843
- Garantías recibidas	6.293.811	5.774.500
- Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	45.821	49.343
De control:	6.365.800	4.063.471
- Créditos clasificados irre recuperables	326.012	269.881
- Otras	6.039.788	3.793.590
De derivados:	274.454	1.320.611
- Valor "nacional" de opciones de compra tomadas	137.227	134.374
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega al subyacente	-	632.513
- Cuentas de derivados deudoras por contra	137.227	553.724
De actividad fiduciaria:	254.534	255.260
- Fondos en fideicomiso	254.534	255.260
<u>ACREEDORAS</u>	13.234.420	11.463.185
Contingentes:	6.339.632	5.823.843
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I)	40.823	43.856
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo I)	4.998	5.487
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	6.293.811	5.774.500
De control:	6.365.800	4.063.471
- Cuentas de control acreedoras por contra	6.365.800	4.063.471
De derivados:	274.454	1.320.611
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas	137.227	134.374
- Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	-	419.350
- Cuentas de derivados acreedoras por contra	137.227	766.887
De actividad fiduciaria:	254.534	255.260
- Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	254.534	255.260

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
 Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

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

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

CUADRO I
 (Cont.)

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
A. INGRESOS FINANCIEROS	7.900.677	4.921.861
- Intereses por préstamos al sector financiero	92.526	59.743
- Intereses por adelantos	494.511	396.440
- Intereses por documentos	3.990.676	2.797.540
- Intereses por préstamos hipotecarios	147.335	113.463
- Intereses por préstamos prendarios	113.187	118.930
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	638.083	378.396
- Intereses por otros préstamos	370.236	232.869
- Intereses por otros créditos por intermediación financiera	16.790	9.243
- Intereses por arrendamientos financieros	13.120	10.351
- Resultado neto de títulos públicos y privados	1.857.200	637.764
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	17	33
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	66.102	55.594
- Otros	100.894	111.495
B. EGRESOS FINANCIEROS	(3.369.448)	(1.803.096)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorro	(6.249)	(4.569)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(2.708.926)	(1.326.681)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(8.880)	(27.041)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(620)
- Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(1)	(4)
- Otros intereses	(7.683)	(6.132)
- Ajustes por Cláusula C.E.R.	(70)	(20)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(71.324)	(115.187)
- Otros	(566.315)	(322.842)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	4.531.229	3.118.765
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(359.515)	(264.290)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	1.856.898	1.470.365
- Vinculados con operaciones activas	580.865	446.707
- Vinculados con operaciones pasivas	1.069.677	826.194
- Otras comisiones	14.026	9.627
- Otros	192.330	187.837
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(900.806)	(594.322)
- Comisiones	(289.906)	(193.088)
- Otros	(610.900)	(401.234)

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

CUADRO I
(Cont.)

	2016	2015
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(3.228.671)	(2.371.249)
- Gastos en personal	(1.948.763)	(1.481.273)
- Honorarios a directores y síndicos	(67.562)	(47.689)
- Otros honorarios	(59.576)	(50.083)
- Propaganda y publicidad	(125.111)	(94.112)
- Impuestos	(172.291)	(112.301)
- Depreciación de bienes de uso	(103.400)	(68.910)
- Amortización de gastos de organización	(38.631)	(34.324)
- Otros gastos operativos	(514.102)	(347.254)
- Otros	(199.235)	(135.303)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	1.899.135	1.359.269
G. UTILIDADES DIVERSAS	377.210	290.891
- Resultado por participaciones permanentes	23.742	10.705
- Intereses punitivos	19.703	12.559
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	196.380	144.941
- Otras	137.385	122.686
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(126.170)	(141.918)
- Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(248)	(53)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(27.104)	(62.013)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(1.142)	(493)
- Amortización de llave de negocio	-	(6.904)
- Otras	(97.676)	(72.455)
I. RESULTADO DE TERCEROS EN PARTICIPACIONES CONTROLADAS	(711)	(711)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	2.149.464	1.507.531
J. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(804.012)	(563.139)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	1.345.452	944.392

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I
 (Cont.)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	5.568.223	4.128.760
Efectivo al cierre del período	6.908.275	3.952.980
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	1.340.052	(175.780)
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(2.816.358)	(194.573)
- Préstamos:		
- Al Sector Financiero	(276.323)	(32.588)
- Al Sector Público no Financiero	(853.683)	(385.080)
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	1.495.459	(1.665.390)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(1.162.016)	769.136
- Créditos por arrendamientos financieros	(19.245)	13.973
- Depósitos:		
- Al Sector Financiero	9.500	(1.499)
- Al Sector Público no Financiero	4.082.719	632.869
- Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	4.679.811	3.326.140
- Otras obligaciones por intermediación financiera:		
- Financiaciones del sector financiero - Interfinancieros (Call recibidos)	(29.237)	38.097
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades de Financiación)	688.247	(172.453)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	1.851.242	1.468.488
Pagos vinculados con egresos por servicios	(899.255)	(600.193)
Gastos de administración pagados	(2.749.584)	(2.080.653)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(39.279)	(57.107)
Cobros netos por intereses punitivos	19.455	12.506
Otros cobros / (pagos) netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	23.307	(329.720)
Pagos netos por otras actividades operativas	(389.326)	(214.395)
Pago del Impuesto a las Ganancias	(693.840)	(552.291)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) por las actividades operativas	2.921.594	(24.733)

GUSTAVO JOSÉ PLANO
 Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

CUADRO I
(Cont.)

	2016	2015
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(296.169)	(184.138)
Pagos netos por bienes diversos	(42.347)	(15.724)
Dividendos por participaciones en otras sociedades	6.477	5.761
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(332.039)	(194.101)
Actividades de financiación		
Pagos netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(7.299)	(11.920)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	(620)
Pago de dividendos	(1.308.306)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(1.315.605)	(12.540)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	66.102	55.594
Aumento / (Disminución) neto del efectivo	1.340.052	(175.780)

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. BASES DE PRESENTACIÓN Y SOCIEDAD CONSOLIDADA

De acuerdo con los procedimientos establecidos en las normas del B.C.R.A. (Comunicación "A" 2227 y complementarias), Nuevo Banco de Santa Fe S.A. ha consolidado línea por línea su estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015, con los estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y sus correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015.

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., (i) el estado de situación patrimonial consolidado al 30 de septiembre de 2016, se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2015 (cierre del ejercicio anterior) y (ii) los estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2016, se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

Los estados contables de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. han sido preparados sobre la base de criterios similares a los aplicados por Nuevo Banco de Santa Fe S.A. para la elaboración de sus estados contables, en lo referente a la valuación de activos y pasivos y medición de resultados, de acuerdo con lo detallado en la nota 2. a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A. al 30 de septiembre de 2016 considerando, adicionalmente, los criterios de valuación aplicados por la sociedad controlada detallados en la nota 4. a los estados contables consolidados.

La tenencia que posee Nuevo Banco de Santa Fe S.A. sobre la sociedad controlada, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

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

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

Los activos de la sociedad controlada, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, ascienden a 14.803.056 y 11.872.167, respectivamente, mientras que los pasivos ascienden, a dichas fechas, a 13.084.469 y 10.352.650, respectivamente.

2. PARTICIPACIÓN MINORITARIA

La composición de los intereses complementarios incluidos en el rubro “Participación de terceros en sociedades controladas” al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

<u>Controlada</u>	<u>Terceros</u>	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA)	95.714	95.953
	Total	95.714	95.953

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

3.1. Operaciones de la sociedad controlada

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

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

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

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N°15495 – Ley N°738

El mencionado contrato tenía un plazo de duración de 10 años, renovable por un plazo de 5 años más. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 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 en 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.

Adicionalmente, con fecha 10 de junio de 2016 la Entidad conjuntamente con otros bancos firmaron un contrato de préstamo sindicado con la Provincia de Entre Ríos, el cual presentará un interés compensatorio a una tasa referencial (Tasa Variable) y un interés punitivo a una tasa nominal anual (expresada como tasa fija) equivalente al 50% de la tasa de intereses compensatorios. Dicho préstamo tiene una duración de nueve trimestrales y presenta un contrato de cesión de derechos y obligaciones como garantía.

En tal sentido, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las asistencias mencionadas se encuentran registradas en el rubro “Préstamos - Al Sector Público no Financiero” por 307.283 y 187.401 respectivamente.

3.2. Fideicomiso BERSA

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.315, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.287, 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 2014 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la Nación). Por tal motivo, el Directorio de la sociedad controlada ha decidido previsionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitados.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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.

4. CRITERIOS DE VALUACIÓN SOBRE BASE CONSOLIDADA

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

a) Fideicomiso BERSA – Certificados de participación sin cotización:

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

b) Bienes de uso y diversos:

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

c) Bienes intangibles:

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

5. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Adicionalmente a lo mencionado en la nota 7. a los estados contables individuales de Nuevo Banco de Santa Fe S.A., al 30 de septiembre de 2016 la sociedad controlada Nuevo Banco de Entre Ríos S.A mantiene los siguientes activos de disponibilidad restringida:

a) Otros créditos por intermediación financiera – BCRA: incluye 310.917 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

- b) Participaciones en otras sociedades - Otras: se incluyen 20.000, correspondiente a dos aportes de 10.000, respectivamente, realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R. El primero se efectuó con fecha 18 de diciembre de 2012 y fue renovado con fecha 7 de noviembre de 2014, mientras que el segundo se efectuó con fecha 30 de diciembre de 2015.
- c) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 27.498 correspondientes a saldos depositados en otras entidades, afectados en garantía de operaciones realizadas con tarjetas de crédito.
- d) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 9.864 correspondientes a Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado) mantenidos como garantía de su actuación como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- e) Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 5.931 (4.855 corresponden a Letra del BCRA Vto. 09/11/2016, 976 a Letra del BCRA Vto. 02/11/2016 – tenencia registrada a costo más rendimiento– y 100 en efectivo) destinados a constituir el Fondo de Garantía Inicial para operar en el segmento de Negociación garantizado con Contraparte Central del Mercado Abierto Electrónico.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

A continuación se detallan los instrumentos financieros derivados que surgen de los estados contables consolidados:

Al 30 de septiembre de 2016 la Entidad no tenía concertadas operaciones de pases vigentes. Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad tenía concertadas operaciones de pases activos de títulos públicos por 501.087. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas en el rubro “Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término”. Adicionalmente, el valor de cotización al 31 de diciembre de 2015 de las especies transadas asciende a 574.215 y se encuentran registradas en el rubro “Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término”.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 ascienden a 21.535 y 2.838, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos financieros - Otros”. Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 asciende a 214 y se encuentra imputado en el rubro “Egresos financieros - Otros”.

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-11-2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

KAREN GRIGORIAN
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Santa Fe – Mat. N15495 – Ley N8738

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

CUADRO I - Anexo I
(Cont.)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal:	11.012.000	8.835.594
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.999	3.382
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	967.865	1.047.836
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.039.136	7.784.376
Con seguimiento especial - en observación:	6.301	4.806
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.708	2.202
Sin garantías ni contragarantías preferidas	593	2.604
Con problemas:	4.589	2.975
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	2.975
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.589	-
Con alto riesgo de insolvencia:	14.383	27.235
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	4.543
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.383	22.692
Irrecuperable:	35.106	36.610
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.439	30.067
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.667	6.543
TOTAL CARTERA COMERCIAL	11.072.379	8.907.220

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

CUADRO I - Anexo I
 (Cont.)

ESTADOS DE SITUACIÓN DE DEUDORES CONSOLIDADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Situación Normal:	17.530.712	14.320.045
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.236	2.981
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	888.868	815.967
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.638.608	13.501.097
Riesgo Bajo:	130.703	80.220
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.285	8.335
Sin garantías ni contragarantías preferidas	125.418	71.885
Riesgo Medio:	90.972	68.466
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.068	4.760
Sin garantías ni contragarantías preferidas	87.904	63.706
Riesgo Alto:	171.480	108.235
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.563	4.191
Sin garantías ni contragarantías preferidas	161.917	104.044
Irrecuperable:	107.478	70.516
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.556	8.827
Sin garantías ni contragarantías preferidas	97.922	61.689
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	18.031.345	14.647.482
TOTAL GENERAL (1)	29.103.724	23.554.702

(1) Incluye:

	2016	2015
- Préstamos (antes de provisiones)	28.470.227	23.179.963
- Otros créd. por intermediación financiera - Obligaciones negociables sin cotización	344.452	141.978
- Otros créd. por intermediación financiera - Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	150.458	123.192
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de provisiones)	92.766	60.226
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	40.823	43.856
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	4.998	5.487
	29.103.724	23.554.702

GUSTAVO JOSÉ PLANO
 Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
 Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
 Síndico

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

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

CUADRO I - Anexo II
(Cont.)

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2016	2015
TÍTULOS PÚBLICOS				
Títulos Públicos a valor razonable de mercado			53.553	493
Del País:				
En Pesos:				
- Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	45.697	-	3.333	493
En moneda extranjera - Por operaciones de pase.				
- Títulos Discount denominados en dólares regidos por la ley argentina	45.700	-	50.220	-
Títulos Públicos a costo más rendimiento			108.429	491.327
Del país:				
En Pesos				
- Títulos Deuda Pcia. de ER. - S.2 - en \$ -20/01/17	32.549	55.793	55.505	108.936
- Títulos Deuda Pcia. de ER. - S.1 - en \$ -28/05/17	32.524	25.388	24.972	65.793
- Letras Tesoro Pcia. Bs. As. - (VTO 10/11/16)	32.607	7.178	7.174	-
- Letras Tesoro Pcia. Bs. As. - (VTO 13/10/16)	32.595	5.346	5.402	-
- Letras Tesoro Pcia. Santa Fe - (VTO 24/02/17)	32.712	5.228	5.299	-
- Letras Tesoro Pcia. Bs. As. - (VTO 10/11/16)	32.646	3.650	3.650	-
- T.P. Pcia. Bs. As. - (VTO 18/11/16)	32.515	3.124	3.139	-
- Letras Tesoro Pcia. Bs. As. - (VTO 01/12/16)	32.634	3.085	3.077	-
- Títulos Deuda Pcia. de ER. - S.3 - en \$ - 30/06/17	32.630	-	-	100.193
- Letras Pcia. de ER. 2015 - S.XA - en \$ - 17/03/16	32.615	-	-	41.242
- Letras Pcia. de ER. 2015 - S.XB - en \$ - 28/04/17	32.616	-	-	82.523
- Letras Pcia. de ER. 2015 - S.XIA - en \$ - 17/03/16	32.625	-	-	40.556
- Letras Pcia. de ER. 2015 - S.XIB - en \$ - 28/04/16	32.626	-	-	20.280
- Letras Pcia. de ER. 2015 - S.XIC - en \$ - 26/05/17	32.627	-	-	14.503
En Moneda Extranjera				
- Letras del Tesoro en dólares (VTO 20/02/17)	5.184	-	211	-
- Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	5.456	-	-	17.301

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

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

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

DETALLE CONSOLIDADO DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (ART. 33 - LEY N°19.550)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	IDENTIFICACIÓN	TENENCIA		
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS
			2016	2015
TÍTULOS PÚBLICOS - Cont.				
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.			7.896.215	2.992.530
Letras del B.C.R.A. – A valor razonable de mercado - en p		-	-	1.169.233
- Otras - LEBAC INTERNA en \$		-	-	1.169.233
Letras del B.C.R.A. - Por Operaciones de pase - en pesos			447.836	573.309
- LEBAC INTERNA en \$ 11/01/2017	46.760	-	447.836	-
- LEBAC INTERNA en \$ 11/05/2016	46.656	-	-	573.309
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en pesos			7.448.379	799.480
- LEBAC INTERNA en \$ 12/10/2016	46.788	-	1.629.741	-
- LEBAC INTERNA en \$ 05/10/2016	46.783	-	967.554	-
- LEBAC INTERNA en \$ 02/11/2016	46.784	-	760.743	-
- LEBAC INTERNA en \$ 26/10/2016	46.778	-	668.826	-
- LEBAC INTERNA en \$ 09/11/2016	46.789	-	510.003	-
- LEBAC INTERNA en \$ 07/12/2016	46.801	-	476.811	-
- LEBAC INTERNA en \$ 01/03/2017	46.794	-	444.517	-
- LEBAC INTERNA en \$ 14/12/2016	46.772	-	379.928	-
- LEBAC INTERNA en \$ 19/10/2016	46.771	-	358.027	-
- LEBAC INTERNA en \$ 08/02/2017	46.780	-	266.486	-
- Otras - LEBAC INTERNA en \$		-	985.743	799.480
Letras del B.C.R.A. – A costo más rendimiento - en dólares			-	450.508
- Otras - LEBAC INTERNA en U\$S		-	-	450.508
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			8.058.197	3.484.350
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (1)			8.058.197	3.484.350

(1) No se incluyen los títulos de disponibilidad restringida que se encuentran registrados en "Créditos Diversos - Depósitos en garantía" (ver nota 7 a los estados contables individuales y nota 5 a los estados contables consolidados).

GUSTAVO JOSÉ PLANO
Gerente Contable

MARIO DE GRUTTOLA
Gerente de Finanzas

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 08-11-2016
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. Santa Fe – Mat. 7/198 – Ley N°8738

ISRAEL LIPSICH
Síndico

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

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de comisión fiscalizadora de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A., hemos efectuado una revisión 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 individual y consolidado al 30 de septiembre de 2016,
- b) Estado de resultados individual y consolidado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto individual por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes individual y consolidado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016, y
- e) Notas 1 a 19 y Anexos A a L, N y O a los estados contables individuales y Notas 1 a 6 y Anexos I y II a los estados contables consolidados al 30 de septiembre de 2016.

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 8 de noviembre de 2016, 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 individuales y consolidados al 30 de septiembre de 2016 han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe en ciertos aspectos de valuación que se describen y cuantifican en la nota 4. a los estados contables individuales adjuntos.

IV. CONCLUSIÓN

Basados en nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 8 de noviembre de 2016 que emitió el contador Karen Grigorian (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), no hemos tomado conocimiento de hechos o circunstancias que hagan necesario efectuar modificaciones significativas a los estados contables individuales y consolidados de NUEVO BANCO DE SANTA FE S.A., mencionados en el párrafo I., para que los mismos estén presentados de conformidad con las normas establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo III., con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Fe.

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

- a) Los estados contables surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 30 de septiembre de 2016, según surge de la nota 16. 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.

Santa Fe, Provincia de Santa Fe
8 de noviembre de 2016

Por Comisión Fiscalizadora

Israel Lipsich
Síndico