



BOLETÍN DIARIO

MERCADO DE CAPITALES

AÑO LXXV - 15.846 - 13/09/2012

Títulos de Renta Fija Fuente: MerVaRos

RO15					YGRB8				
CI 13:00	10.064,0000	593,000%	59.679,52		CI 13:35	1.137,0000	123,199%	1.400,77	
B.C.D.BS.AS.B2014					PROCRED2B				
72hs 16:45	31.000,0000	94,500%	29.295,00		72hs 15:34	200.000,0000	100,400%	200.800,00	
TMFC7					FIDEBICA23A				
72hs 16:35	250.000,0000	99,000%	247.500,00		CI 12:19	10.046,0239	86,610%	8.700,86	
CVIT6					GRANCOOP9A				
CI 13:32	20.642,0000	104,986%	21.671,21		CI 13:31	5.000,0000	103,136%	5.156,80	
CVIT7									
CI 13:34	15.075,0000	104,986%	15.826,64						
GRANCOOP6A									
CI 16:33	11.423,4500	102,000%	11.651,92						
YGRA7									
CI 16:45	910,1442	30,838%	280,67						
TICB1									
CI 13:31	67.369,6766	101,680%	68.501,49						

Resumen estadístico MerVaRos		Fuente: MerVaRos	
	Valor nominal	Valor efvo. (\$)	
Títulos de renta fija	622.667	670.464,88	
Cauciones	284	14.814.164,51	
Totales		15.484.629,39	

Resumen cauciones bursátiles - Operado en \$ Fuente: MerVaRos

Plazo (días)	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Cantidad operac.	Monto contado	Monto futuro
7	20/09/2012	14,45	274	14.072.396,07	14.111.394,08
8	21/09/2012	15,50	6	634.849,86	637.006,60
26	09/10/2012	14,50	2	40.000,00	40.413,15
32	15/10/2012	16,00	2	25.000,00	25.350,68
Totales:			284	14.772.245,93	14.814.164,51

Negociación de Cheques de Pago Diferido Fuente: MerVaRos

Totales Operados		13/09/2012						
Vencimiento	Plazo	Tasa Mínima	Tasa Máxima	Tasa Promedio	Monto Nominal	Monto Liquidado	Cant.	
04/10/2012	21	22,00	22,00	22,00	20.000,00	19.691,41	1	
13/10/2012	30	15,50	15,50	15,50	6.000,00	5.914,60	1	
14/10/2012	31	22,00	22,00	22,00	20.000,00	19.598,37	1	
15/10/2012	32	17,00	17,00	17,00	17.900,00	17.620,96	1	
24/10/2012	41	22,00	22,00	22,00	20.000,00	19.494,74	1	
27/10/2012	44	15,50	15,50	15,50	6.000,00	5.880,14	1	
29/10/2012	46	17,00	17,00	17,00	60.629,00	59.303,21	1	
02/11/2012	50	17,00	17,00	17,00	20.000,00	19.500,47	1	
03/11/2012	51	22,00	22,00	22,00	20.000,00	19.346,97	1	
10/11/2012	58	16,25	16,25	16,25	6.000,00	5.838,83	1	
13/11/2012	61	22,00	22,00	22,00	20.000,00	19.268,33	1	
15/11/2012	63	17,00	17,00	17,00	18.900,00	18.328,06	1	
24/11/2012	72	16,25	16,25	16,25	6.000,00	5.801,13	1	
28/11/2012	76	18,00	18,00	18,00	3.295,74	3.173,66	1	
07/12/2012	85	17,00	17,00	17,00	25.000,00	24.004,95	1	
15/12/2012	93	16,50	16,50	16,50	6.000,00	5.747,96	1	
21/12/2012	99	17,50	17,50	17,50	234.800,00	223.546,13	4	
27/12/2012	105	17,00	17,00	17,00	25.000,00	23.771,07	1	
28/12/2012	106	18,25	18,25	18,25	11.007,00	10.423,30	1	
30/12/2012	108	17,00	17,00	17,00	44.436,00	42.214,26	2	
08/01/2013	117	18,00	18,00	18,00	8.000,00	7.556,54	1	
09/01/2013	118	18,00	18,00	18,00	8.000,00	7.553,03	1	
10/01/2013	119	18,00	18,00	18,00	8.000,00	7.542,49	1	
11/01/2013	120	17,50	17,50	17,50	16.000,00	15.102,15	1	
15/01/2013	124	18,00	18,50	18,25	36.700,00	34.528,54	2	
07/02/2013	147	18,50	18,50	18,50	91.077,00	84.602,04	6	
10/02/2013	150	17,75	17,75	17,75	50.000,00	46.537,42	1	
11/02/2013	151	18,50	18,50	18,50	15.171,00	14.079,19	1	
18/02/2013	158	17,75	17,75	17,75	50.000,00	46.390,44	1	
28/02/2013	168	18,00	18,00	18,00	47.000,00	43.325,08	1	
08/03/2013	176	17,50	17,50	17,50	36.500,00	33.600,25	1	
11/03/2013	179	17,50	17,50	17,50	97.240,00	89.475,26	1	
14/03/2013	182	17,50	17,50	17,50	99.750,00	91.582,82	1	
18/03/2013	186	18,50	18,50	18,50	15.000,00	13.695,03	1	
25/03/2013	193	18,50	18,50	18,50	14.000,00	12.740,76	1	
30/04/2013	229	18,00	18,00	18,00	25.000,00	22.443,31	1	
30/05/2013	259	19,00	19,00	19,00	25.000,00	21.989,54	1	
					1.233.405,74	1.161.212,44	47	



Estados Contables al 30/06/2012
Banco Municipal de Rosario



Nombre del auditor firmante: Asociación Profesional Informe correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de Junio de 2012	Elias Polonsky Villagarcía & Asociados 9
--	--

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO 2012
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2011
[en miles de pesos]

ACTIVO	30.06.2012	31.12.2011
A. DISPONIBILIDADES		
- Efectivo	38.158	51.005
- Entidades financieras y corresponsales		
BCRA	186.255	146.681
Otras del país	835	1.579
Del exterior	2.150	2.027
	<u>227.398</u>	<u>200.692</u>
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS [Anexo "A"]		
- Tenencias registradas a valor razonable de mercado	1.083	1.115
- Tenencias registradas a costo más rendimiento	286.595	178.848
- Instrumentos emitidos por el BCRA	287.678	179.963
	<u>575.356</u>	<u>361.926</u>
C. PRÉSTAMOS		
- Al sector público no financiero	341	491
- Al sector financiero		
Otras financiaciones a entidades financieras locales	1.250	5.000
Intereses, ajustes y diferencia de cotización devengados a cobrar	54	202
- Al sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Adiantos	22.823	23.854
Documentos	237.492	190.942
Hipotecarios	37.814	35.458
Prestarios	17.058	17.585
Personales	130.819	131.196
Tarjetas de crédito	20.101	17.405
Otros	-	430
Intereses, ajustes y diferencia de cotización devengados a cobrar	11.939	7.983
Cobros no aplicados	(2)	(8)
Intereses documentados	(1.323)	(1.449)
Subtotal [Anexos "B", "C" y "D"]	<u>478.366</u>	<u>429.689</u>
Menos: Provisiones [Anexo "J"]	(11.476)	(9.450)
	<u>466.890</u>	<u>419.639</u>

Dr. Eduardo Jorge Ripari
Presidente

CPN Ana María Bonopaldino
Sub Gerente General

CPN Ricardo Gioia
Gerente de Administración

Nuestro informe fechado el 17 de agosto de 2012
se extiende en documento aparte.

VILLAGARCIA & ASOCIADOS
C.P.C.E. Santa Fe Matrícula 7/278

Elias Jorge Polonsky
Socio
C.P.C.E. Santa Fe. N° 14.176



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO 2012
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2011
[en miles de pesos]

	30.06.2012	31.12.2011
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
- Banco Central de la República Argentina	27.290	26.031
- Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	80.167	7.113
- Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	38.375	38.264
- Obligaciones negociables sin cotización [Anexos "B", "C" y "D"]	2.509	2.862
- Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores [Anexos "B", "C" y "D"]	3.619	3.179
Menos: Provisiones [Anexo "J"]	(38)	(12)
	<u>151.922</u>	<u>77.437</u>
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS		
- Créditos por arrendamientos financieros	23.138	22.676
- Intereses y ajustes devengados a cobrar	418	412
Subtotal [Anexos "B", "C" y "D"]	<u>23.556</u>	<u>23.088</u>
Menos: Provisiones [Anexo "J"]	(479)	(267)
	<u>23.077</u>	<u>22.821</u>
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES [Anexo "E"]		
- Otras	<u>8.439</u>	<u>8.231</u>
G. CRÉDITOS DIVERSOS		
- Deudores por venta de bienes [Anexos "B", "C" y "D"]	291	344
- Otros [Nota 9.a)]	10.112	9.724
- Intereses y ajustes devengados a cobrar por deudores por venta de bienes [Anexos "B", "C", y "D"]	2	2
- Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	1	3
Subtotal	<u>10.406</u>	<u>10.073</u>
Menos: Provisiones (Anexo "J")	(7)	(8)
	<u>10.399</u>	<u>10.065</u>
H. BIENES DE USO [Anexo "F"]	<u>18.627</u>	<u>17.537</u>
I. BIENES DIVERSOS [Anexo "F"]	<u>1.941</u>	<u>2.078</u>
J. BIENES INTANGIBLES [Anexo "G"]		
- Gastos de organización y desarrollo	<u>11.379</u>	<u>8.892</u>
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	<u>10</u>	<u>5</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.207.760</u>	<u>947.360</u>

Dr. Eduardo Jorge Ripari
Presidente

CPN Ana María Bonopaladino
Sub Gerente General

CPN Ricardo Giosa
Gerente de Administración

Nuestro informe fechado el 17 de agosto de 2012
se extiende en documento aparte.

VILLAGARCIA & ASOCIADOS
C.P.C.E. Santa Fe - Matrícula 7/278

Eliás Jorge Polonsky
Socio
C.P.C.E. Santa Fe. N° 14.176



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO 2012

Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2011
[en miles de pesos]

	30.06.2012	31.12.2011
PASIVO		
L. DEPÓSITOS [Anexos "H" e "I"]		
- Sector público no financiero	413.432	356.192
- Sector financiero	3.972	3.053
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Cuentas corrientes	149.361	114.995
Caja de ahorros	328.404	275.553
Plazos fijos	99.793	80.779
Otros	7.954	6.649
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a pagar	1.120	821
	<u>1.004.036</u>	<u>838.042</u>
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
- Banco Central de la República Argentina [Anexo "I"]		
Otros	30	13
- Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	80.102	7.109
- Otras [Anexo "I" y Nota 9.b)]	17.006	13.794
	<u>97.138</u>	<u>20.916</u>
N. OBLIGACIONES DIVERSAS		
- Otras [Nota 9.c)]	17.562	13.278
O. PREVISIONES [Anexo "J"]	2.595	2.413
P. OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS [Anexo "I" y Nota 15]	25.259	15.175
Q. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	4.144	4.475
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.150.734</u>	<u>894.299</u>
PATRIMONIO NETO [según estado respectivo]	<u>57.026</u>	<u>53.061</u>
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	<u>1.207.760</u>	<u>947.360</u>

Dr. Eduardo Jorge Ripari
Presidente

CPN Ana María Bonopaladino
Sub Gerente General

CPN Ricardo Giosa
Gerente de Administración

Nuestro informe fechado el 17 de agosto de 2012
se extiende en documento aparte.

VILLAGARCIA & ASOCIADOS
C.P.C.E. Santa Fe - Matrícula 7/278

Elias Jorge Polonsky
Socio
C.P.C.E. Santa Fe. N° 14.176

**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2012**Presentado en forma comparativa con el período de seis meses finalizado el 30 de Junio de 2011
[en miles de pesos]

	30.06.2012	30.06.2011
A. INGRESOS FINANCIEROS		
-Intereses por préstamos al sector financiero	157	228
-Intereses por adelantos	3.086	2.077
-Intereses por documentos	22.640	10.984
-Intereses por préstamos hipotecarios	2.216	733
-Intereses por préstamos prendarios	1.779	1.449
-Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	1.103	790
-Intereses por otros préstamos	16.371	14.234
-Intereses por arrendamientos financieros	2.304	1.428
-Resultado neto de títulos públicos y privados	15.712	16.063
-Ajustes por cláusula CER	62	59
-Ajustes por cláusula CVS	-	1
-Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	665	1.283
-Otros	2.763	1.999
	<u>68.858</u>	<u>51.328</u>
B. EGRESOS FINANCIEROS		
-Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(233)	(245)
-Intereses por depósitos a plazos fijo	(7.491)	(5.030)
-Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(9)	(7)
-Intereses por obligaciones subordinadas	(1.605)	(1.084)
-Otros intereses	(1)	(1)
-Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(1.019)	(817)
-Otros [Nota 9.e)]	(3.315)	(2.296)
	<u>(13.673)</u>	<u>(9.480)</u>
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN - GANANCIA	55.185	41.848
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD [Anexo "J"]	(3.712)	(2.218)
D. INGRESOS POR SERVICIOS		
-Vinculados con operaciones activas	6.273	4.974
-Vinculados con operaciones pasivas	17.174	14.722
-Otras comisiones	342	302
-Otros [Nota 9.f)]	10.374	8.880
	<u>34.163</u>	<u>28.878</u>

Dr. Eduardo Jorge Ripari
PresidenteCPN Ana María Bonopastoreo
Sub Gerente GeneralCPN Ricardo Giosa
Gerente de AdministraciónNuestro informe fechado el 17 de agosto de 2012
se extiende en documento aparte.**VILLAGARCIA & ASOCIADOS**
C.P.C.E. Santa Fe, Matrícula 7/278Eduardo Jorge Polonsky
Socio
C.P.C.E. Santa Fe, N° 14.176



**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2012**
Presentado en forma comparativa con el período de seis meses finalizado el 30 de Junio de 2011
[en miles de pesos]

6.

	30.06.2012	30.06.2011
E. EGRESOS POR SERVICIOS		
-Comisiones	(6.945)	(5.671)
-Otros [Nota 9.g]	(6.562)	(5.863)
	<u>(13.507)</u>	<u>(11.534)</u>
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
- Gastos en personal	(47.004)	(32.543)
- Otros honorarios	(2.380)	(4.082)
- Propaganda y publicidad	(897)	(616)
- Impuestos	(2.049)	(1.778)
- Depreciación de bienes de uso [Anexo "F"]	(1.192)	(915)
- Amortización de gastos de organización [Anexo "G"]	(2.709)	(1.650)
- Otros gastos operativos	(9.821)	(7.641)
-Otros	(2.153)	(1.557)
	<u>(68.205)</u>	<u>(50.782)</u>
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	3.924	6.192
G. UTILIDADES DIVERSAS		
-Resultados por participaciones permanentes	207	-
-Intereses punitorios	410	180
-Créditos recuperados y provisiones desafectadas [Anexo "J"]	391	684
-Otros [Nota 4 y 9.h]	2.699	1.095
	<u>3.707</u>	<u>1.959</u>
H. PÉRDIDAS DIVERSAS		
-Resultado por participaciones permanentes	-	(16)
-Intereses punitorios y cargos a favor del BCRA	(9)	(13)
-Cargos por incobrabilidad de crédito diversos y otras provisiones [Anexo "J"]	(424)	(614)
-Amortización de diferencias por resoluciones judiciales [Anexo "G"]	(109)	(588)
-Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(25)	(94)
-Otros [Nota 9.i]	(863)	(726)
	<u>(1.430)</u>	<u>(2.051)</u>
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	6.201	6.100
- Impuesto a las ganancias [Nota 2.k]	(2.235)	(2.433)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	3.966	3.667

Dr. Eduardo Jorge Ripari
Presidente

Las Notas y los Anexos que se acompañan
forman parte integrante de este estado.

CPN Ana María Bonopaladino
Sub Gerente General

CPN Ricardo Giosa
Gerente de Administración

Nuestro informe fechado el 17 de agosto de 2012
se extiende en documento aparte.

VILLAGARCIA & ASOCIADOS
C.P.C.E. Santa Fe - Matrícula 7/278

Eduardo Jorge Polinsky
Socio
C.P.C.E. Santa Fe. N° 14.176



Santo Tomé, 13 de septiembre de 2012

Sr. Presidente de la
Bolsa de Comercio de Rosario
Ing. Cristián F. Amuchástegui
Presente

**Ref.: Regional Trade S.A s/ Emisión Global de
Obligaciones Negociables PYMES Serie VI**

De nuestra mayor consideración:

Por medio de la presente informamos a Uds. que el día 21 de septiembre de 2012 procederemos a pagar el Servicio N° 05 de las Obligaciones Negociables Pymes Serie VI de nuestra Empresa, según el siguiente detalle:

Pago de servicio nro.:	5	
Período:	21/08/12 - 21/09/12	
Obligaciones Negociables PYMES		
Porcentaje de amortización de capital:	12,50%	s/ capital nominal
Amortización en pesos:	1.250.000,00	
Nuevo Valor Residual:	8.750.000,00	
Porcentaje sobre V.N. inicial:	87,50%	
Porcentaje de intereses del período sobre V.N. inicial:	1,45%	s/ capital nominal
Intereses del período:	145.300,00	

Los servicios se pagarán mediante acreditación en las subcuentas de los titulares de las Obligaciones Negociables Pymes en Caja de Valores S. A., en el horario de atención al público.

Sin más, saludamos muy atentamente,

Elbio Vico Gasparotti

Presidente