



Nuevo **Banco de Entre Ríos**

**Estados contables al 31 de diciembre de 2011 y
2010 junto con los Informes de los Auditores
Independientes y de la Comisión Fiscalizadora**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el estado de situación patrimonial adjunto de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha.
2. La Dirección de la Entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado, para que dichos estados contables no incluyan distorsiones significativas originadas en errores o irregularidades, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables basada en nuestra auditoría.
3. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el B.C.R.A. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados contables.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos, sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, quien a este fin evalúa los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables, originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la

finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno vigente en la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección de la Entidad y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

4. Tal como se describe en la nota 4. a los estados contables adjuntos, los estados contables mencionados en el párrafo 1., han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Entre Ríos, República Argentina, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la mencionada nota.
5. En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los respectivos resultados de sus operaciones y los flujos de su efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo 4., con las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Entre Ríos, República Argentina.
6. En relación al estado de situación patrimonial de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. al 31 de diciembre de 2010 y a los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha, presentados con propósitos comparativos, informamos que con fecha 14 de febrero de 2011 hemos emitido un informe de auditoría que incluyó salvedades por diferencias entre las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Entre Ríos, República Argentina, que se describen y cuantifican en la nota 4. a los estados contables adjuntos.

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Los estados contables de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. mencionados en el párrafo 1., surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 31 de diciembre de 2011, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$3.015.891, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 31 de diciembre de 2011, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Jubilaciones y Pensiones de la Provincia de Entre Ríos, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$1.861.094, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.
- e) Con relación a la situación de independencia, el profesional que suscribe este informe manifiesta que no se encuentra comprendido dentro de las inhabilidades e incompatibilidades incluidas en la Ley N° 7.896, el Código de Ética, disposiciones reglamentarias y/o concordantes.
- f) El presente informe se encuentra inscripto en el Folio N° 1 del año 2012, del Registro Documental a cargo del profesional firmante.

Paraná, Provincia de Entre Ríos,
14 de febrero de 2012

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

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

**Nuevo Banco de Entre Ríos**

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

Auditor firmante: Carlos Marcelo Szpunar

Asociación Profesional: PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 - Tipo de informe: 2 y 3

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	31/12/2011	31/12/2010
A. DISPONIBILIDADES	431.914	552.013
Efectivo	222.575	104.937
Entidades financieras y corresponsales:	209.339	447.076
- B.C.R.A.	194.152	433.559
- Otras del país	434	2.183
- Del exterior	14.753	11.334
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo "A")	460.407	1.031.512
Tenencias registradas a valor razonable de mercado (Nota 2.4 b.i)	15.127	92
Tenencias registradas a costo más rendimiento (Nota 2.4 b.ii)	-	62.416
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	445.280	969.004
C. PRÉSTAMOS	2.344.547	1.576.328
Al sector público no financiero (Anexos "B", "C" y "D")	14.492	6.080
Al sector financiero (Anexos "B", "C" y "D");	30.720	65.387
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	30.720	64.796
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	-	591
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos "B", "C" y "D");	2.338.851	1.535.359
- Adelantos	105.104	166.235
- Documentos	520.824	374.816
- Hipotecarios	409.298	221.171
- Prendarios	146.146	63.615
- Personales	770.092	536.159
- Tarjetas	268.851	164.940
- Otros	151.880	44.724
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	42.479	20.738
- (Cobros no aplicados)	(883)	(136)
- (Intereses documentados)	(74.940)	(56.903)
(Previsiones) (Anexo "J")	(39.516)	(30.498)

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

2

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	31/12/2011	31/12/2010
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	224.369	164.955
Banco Central de la República Argentina	74.856	44.412
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	44.338	-
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (nota 5.1.)	212.204	236.004
Obligaciones negociables compradas sin cotización (Anexos "B", "C" y "D")	5.043	12.593
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos "B", "C" y "D") (Previsiones) (Anexo "J")	49.234 (161.306)	32.912 (160.966)
E. CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	5.627	11.291
Créditos por arrendamientos financieros (Anexos "B", "C" y "D")	5.874	11.346
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Anexos "B", "C" y "D") (Previsiones) (Anexo "J")	90 (337)	163 (218)
F. PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	268	268
Otras (Anexo "E") (Previsiones) (Anexo "J")	443 (175)	443 (175)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	115.869	68.642
Otros (nota 5.2.)	116.198	70.497
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar (Previsiones) (Anexo "J")	558 (887)	287 (2.142)
H. BIENES DE USO (Anexo "F")	71.642	59.554
I. BIENES DIVERSOS (Anexo "F")	7.288	8.658
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo "G")	26.333	7.416
Llave de negocio	1	1
Gastos de organización y desarrollo	26.332	7.415
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	175	27
TOTAL DE ACTIVO	3.688.439	3.480.664

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

3

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	31/12/2011	31/12/2010
L. DEPÓSITOS	2.866.501	2.793.695
Sector público no financiero (Anexos "H" e "I")	675.726	1.049.769
Sector financiero (Anexos "H" e "I")	6.148	6.353
Sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos "H" e "I"):	2.184.627	1.737.573
- Cuentas corrientes	323.892	299.117
- Cajas de ahorro	810.525	617.229
- Plazos fijos	823.226	608.739
- Otros	220.467	209.436
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	6.517	3.052
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	137.603	75.698
Banco Central de la Republica Argentina (Anexo "I")	9.740	61
- Otros	9.740	61
Bancos y Organismos Internacionales (Anexo "I")	-	255
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término (Anexo "O")	52.216	-
Otras (Anexo "I") (nota 5.3.)	75.557	75.340
Intereses y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo "I")	90	42
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	172.948	126.362
Honorarios	11.359	11.359
Otras (nota 5.4.)	161.589	115.003
O. PREVISIONES (Anexo "J")	11.733	17.458
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	251	2.791
TOTAL DE PASIVO	3.189.036	3.016.004
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	499.403	464.660
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	3.688.439	3.480.664

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

4

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	31/12/2011	31/12/2010
DEUDORAS	1.276.748	947.040
CONTINGENTES	996.513	681.744
- Garantías recibidas	941.641	643.251
- Cuentas contingentes deudoras por contra	54.872	38.493
DE CONTROL	280.235	265.296
- Créditos clasificados irrecuperables	62.709	64.850
- Otras (nota 5.5.)	217.526	200.446
ACREEDORAS	1.276.748	947.040
CONTINGENTES	996.513	681.744
- Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos "B", "C" y "D")	1.488	1.488
- Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos "B", "C" y "D")	135	2.179
- Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	53.249	34.826
- Cuentas contingentes acreedores por contra	941.641	643.251
DE CONTROL	280.235	265.296
- Cuentas de control acreedoras por contra	280.235	265.296

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

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2011	31/12/2010
A. INGRESOS FINANCIEROS	513.945	421.187
Intereses por disponibilidades	2	1
Intereses por préstamos al sector financiero	10.066	20.295
Intereses por adelantos	29.199	23.318
Intereses por documentos	249.531	166.650
Intereses por préstamos hipotecarios	50.854	26.804
Intereses por préstamos prendarios	16.841	5.779
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	40.224	23.670
Intereses por otros préstamos	4	1
Intereses por arrendamientos financieros	1.555	2.518
Resultado neto de títulos públicos y privados	106.096	140.685
Ajuste por cláusula CER	398	746
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	5.281	3.990
Otros	3.894	6.730
B. EGRESOS FINANCIEROS	(120.338)	(84.723)
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	-	(156)
Intereses por depósitos en caja de ahorro	(988)	(983)
Intereses por depósitos a plazo fijo	(84.638)	(59.586)
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(1.160)	(59)
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	(669)	(619)
Otros intereses	(902)	(621)
Aporte al fondo de garantía de los depósitos	(5.141)	(3.943)
Otros (nota 5.6.)	(26.840)	(18.756)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN - GANANCIA	393.607	336.464
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(25.503)	(12.088)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	245.871	184.934
Vinculados con operaciones activas	81.830	47.984
Vinculados con operaciones pasivas	159.170	132.756
Otras comisiones	1.972	1.953
Otros	2.899	2.241
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(49.382)	(38.957)
Comisiones	(11.247)	(7.440)
Otros (nota 5.7.)	(38.135)	(31.517)

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

6

ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2011	31/12/2010
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(357.875)	(282.955)
Gastos en personal	(240.977)	(186.768)
Honorarios a directores y síndicos	(17.502)	(13.967)
Otros honorarios	(7.338)	(5.480)
Propaganda y publicidad	(7.026)	(5.818)
Impuestos	(14.854)	(11.148)
Depreciación de bienes de uso	(11.920)	(9.108)
Amortización de gastos de organización	(4.850)	(11.298)
Otros gastos operativos	(44.830)	(33.023)
Otros	(8.578)	(6.345)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	206.718	187.398
G. UTILIDADES DIVERSAS	37.689	24.245
Intereses punitivos	1.251	1.162
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	22.144	10.328
Otras (nota 5.8.)	14.294	12.755
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(24.358)	(31.921)
Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(3.719)	(2.896)
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(14.386)	(11.513)
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(97)	(145)
Otros (nota 5.9.)	(6.156)	(17.367)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	220.049	179.722
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (nota 3.)	(88.116)	(65.849)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	131.933	113.873

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

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES
 A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	31/12/2011				31/12/2010	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE UTILIDADES		DIFERENCIA DE VALUACIÓN NO REALIZADA	RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL
		LEGAL				
1. Saldos al inicio del ejercicio	267.000	53.841		(810)	144.629	464.660
2. Distribución de resultados no asignados aprobados por Asambleas de Accionistas de fechas 22/03/2011 y 22/03/2010:						
- Reserva legal	-	22.774		-	(22.774)	-
- Dividendos en efectivo (1)	-	-		-	(98.000)	(98.000)
3. Otros movimientos:						
- Desafectación de diferencia de valuación no realizada de Bono Cuasipar	-	-		810	-	810
4. Resultado neto del ejercicio - Ganancia	-	-		-	131.933	131.933
5. Saldos al cierre del ejercicio	267.000	76.615		-	155.788	499.403
						502.200
						(151.900)
						487
						113.873
						464.660

(1) El B.C.R.A., mediante Nota de fecha 29/03/2011 autorizó la distribución y pago de dividendos en efectivo.

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

Enrique Eskenazi
 Presidente

Luis Roberto Nuñez
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

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

Ma. Dolores Vázquez
 Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
 Síndico



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2011	31/12/2010
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	552.013	383.272
Efectivo al cierre del ejercicio	431.914	552.013
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(120.099)	168.741
CAUSAS DE VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros/(Pagos) netos por:		
- Títulos públicos y privados	657.680	(137.910)
- Préstamos		
* Al sector financiero	44.733	85.011
* Al sector público no financiero	(8.014)	(3.564)
* Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(409.632)	(237.044)
- Otros créditos por intermediación financiera	(66.777)	(73.715)
- Créditos por arrendamientos financieros	7.219	10.272
- Depósitos		
* Al sector financiero	(205)	2.420
* Al sector público no financiero	(374.043)	538.765
* Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	360.526	316.047
- Otras obligaciones por intermediación financiera		
* Financiaciones del sector financiero		
* Interfinancieros (calls recibidos)	(1.160)	(59)
* Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	18.832	6.308
Cobros vinculados con ingresos por servicios	244.675	183.943
Pagos vinculados con egresos por servicios	(49.382)	(38.957)
Gastos de administración pagados	(297.524)	(238.399)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(1.547)	(6.247)
Cobros netos por intereses punitivos	1.200	1.153
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(1.929)	(14.430)
Pagos netos por otras actividades operativas	(45.959)	(31.337)
Pago del impuesto a las ganancias / Impuesto a la ganancia mínima presunta	(97.991)	(39.317)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas	(19.298)	322.940

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT: 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2011	31/12/2010
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(18.620)	(7.322)
Cobros netos por bienes diversos	1.112	817
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(17.508)	(6.505)
Actividades de financiación		
Pagos / Cobros netos por :		
- Banco Central de la República Argentina:		
* Otros (1)	9.679	(40)
- Bancos y organismos internacionales	(255)	255
Pagos de dividendos	(98.000)	(151.900)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(88.576)	(151.685)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses)	5.283	3.991
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(120.099)	168.741

(1) Al 31 de diciembre de 2011, se incluyen adelantos del B.C.R.A. con destino a financiaciones al sector productivo en el marco del Programa Bicentenario (Com."A" 5089).

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

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

1.1. Constitución de la Entidad

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

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

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

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

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

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Sindico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

1.2. Agente Financiero de la Provincia

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

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

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

1.3. Fideicomiso Financiero BERSA

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

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

Al 31 de diciembre de 2011 el Fideicomiso BERSA presenta un activo de 1.353, representado fundamentalmente por Títulos privados – Fondos comunes de inversión por 1.262, cuyo destino es atender los gastos del proceso de liquidación; y un pasivo de 161.511 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 2008 y, por lo tanto, las cifras detalladas son previas al examen de los auditores de dicho Fideicomiso (Auditoría General de la

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

Nación). Por tal motivo el Directorio de la Entidad, ha decidido previsionar en su totalidad el CPA dado que no existe probabilidad de rescate por inexistencias de activos fideicomitidos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

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

A continuación se detallan los principales criterios de valuación y exposición utilizados:

2.1. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del BCRA, los estados contables del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 se presentan en forma comparativa con los del ejercicio anterior.

Mediante la Comunicación "A" 5180 y complementarias, el BCRA introdujo modificaciones aplicables a partir del 1° de marzo de 2011, a los criterios contables de los instrumentos de deuda del sector público no financiero y de regulación monetaria del BCRA. Consecuentemente, ciertos rubros y partidas de los estados contables por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010, así como cierta información complementaria relacionada, fueron reclasificadas, entre otras cuestiones, por la aplicación de dichas comunicaciones, entre otras cuestiones, al solo efecto de su comparación con los presentes estados contables.

2.2. Reexpresión en moneda constante

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

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



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

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

2.3. 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.

2.4. Principales criterios de valuación

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

b) Títulos públicos y privados:

i. Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Se valoraron a los valores de cotización o valores presentes informados por el BCRA al 31 de diciembre de 2011 y 2010, según corresponda, más los cupones pendientes de cobro. Las diferencias de cotización y de los valores presentes fueron imputadas a los resultados de los ejercicios finalizados en esas fechas.

Asimismo, desde el 30 de noviembre de 2011, y teniendo en cuenta la relación MTP (importe máximo de títulos públicos que pueden clasificarse como costo más rendimiento) establecida por la Comunicación "A" 5180, la Entidad debió reclasificar la tenencia de Bonos CUASIPAR en pesos vto. 2045 como "tenencias registradas a valor razonable de mercado". Cabe mencionar que al 31 de marzo de 2011, de acuerdo con la mencionada Comunicación, la Entidad había clasificado las tenencias de CUASIPAR como "tenencias registradas a costo más rendimiento" conforme a su modelo de negocios y a su política aprobada por el Directorio (Ver adicionalmente nota 2.4.n) ii.).

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

ii. Tenencias a costo más rendimiento:

Al 31 de diciembre de 2010, las tenencias de CUASIPAR, que a esa fecha se encontraban registradas en “Títulos públicos sin cotización”, se valoraron a su valor de costo más el devengamiento de la tasa interna de retorno (TIR), de acuerdo con lo estipulado por la Comunicación “A” 4702 y complementarias del BCRA.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2010, las tenencias de Bonos de la Nación Argentina en pesos vto. 2014 (BONAR 2014), que a esa fecha se encontraban registradas en “Títulos públicos con cotización – Tenencias en cuenta de inversión”, se valoraron al costo de incorporación definido en el punto 1. de la Comunicación “A” 4898 del BCRA, incrementado por la TIR.

Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los resultados del ejercicio.

iii. Instrumentos emitidos por el BCRA – Tenencias registradas a valor razonable de mercado y Por operaciones de pases:

Se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al 31 de diciembre de 2011 y 2010. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

iv. Instrumentos emitidos por el BCRA – Tenencias a costo más rendimiento:

Se valoraron al valor de incorporación incrementado en función a la TIR al 31 de diciembre de 2011 y 2010. Los devengamientos de la TIR mencionada precedentemente fueron imputados a los resultados de cada ejercicio.

c) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución lineal o exponencial según corresponda, de acuerdo con las normas establecidas por el BCRA, en cada período 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 CER:

Los créditos y obligaciones han sido actualizados por aplicación del CER del último día hábil de cada ejercicio, según corresponda.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Sindico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

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

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

f) Fideicomiso BERSA – Certificados de participación sin cotización:

Se valoraron a su costo de incorporación según el balance de exclusión de activos y pasivos del ex BERSA, más la actualización hasta el 12 de septiembre de 2007, de acuerdo con lo estipulado en la cláusula 19.1.4. del contrato de Fideicomiso, neto de los rescates efectuados por la Entidad. Dicha participación se encuentra totalmente provisionada (Ver nota 5.1).

g) Fideicomisos financieros – Otros:

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

h) Obligaciones negociables compradas – Sin cotización:

Se valoraron al costo de incorporación, más los intereses devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio, aplicando en forma exponencial la TIR de acuerdo con las condiciones de emisión, y convertidos a pesos de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.4.a). Los intereses devengados y las diferencias de cambio fueron imputados a los resultados de cada ejercicio.

i) Montos a cobrar por operaciones contado a liquidar y a término:

Al 31 de diciembre de 2011 se valoraron de acuerdo con los precios concertados para cada operación, teniendo en cuenta las primas devengadas al cierre del ejercicio. Dichas primas fueron imputadas a los resultados del ejercicio.

j) Especies a entregar por operaciones contado a liquidar y a término:

Al 31 de diciembre de 2011 se valoraron a los valores de cotización vigentes para cada especie, a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los resultados del ejercicio.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Sindico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

k) 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.

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.

l) Participaciones en otras sociedades:

Se valoraron a su valor de costo reexpresado conforme al procedimiento descrito en la nota 2.2. o valor patrimonial proporcional, el menor, considerando el último balance disponible de cada una de las sociedades menos las correspondientes provisiones por riesgo de desvalorización constituidas. El valor de costo surgió de un proceso de tasación realizado por una firma especializada sobre los bienes recibidos del Fideicomiso BERSA en cancelación de certificados de participación.

m) Bienes de uso y diversos:

Se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.2. menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados. Para la determinación de los costos de adquisición, la Entidad incorporó los inmuebles recibidos del Fideicomiso BERSA, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 19.1.5 del contrato de Fideicomiso, al valor resultante del promedio de dos tasaciones.

n) Bienes intangibles

- i. Gastos de organización y desarrollo: se valoraron a su costo de adquisición reexpresado de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.2. menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.
- ii. Diferencia de valuación de títulos públicos no deducible para la determinación de la responsabilidad patrimonial computable: incluye las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación "A" 5180 y complementarias del BCRA mencionadas en la nota 2.4.b), como consecuencia de la valuación a valores razonables de mercado de las tenencias de CUASIPAR de la Entidad a dicha fecha,

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Sindico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

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.

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 pueden ser razonablemente estimadas.

En este sentido, la Dirección General de Rentas de la Provincia de Entre Ríos (DGR) notificó a la Entidad una determinación adicional del impuesto a los ingresos brutos correspondiente a los períodos fiscales comprendidos entre mayo de 2002 y septiembre de 2006 relacionada principalmente con diferencias de cotización, resultados de títulos públicos y privados y provisiones por desvalorización, la cual ascendió a la suma de 8.911 y fue abonada por la Entidad con fecha 11 de noviembre de 2011.

p) Indemnización al personal de la Entidad:

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

q) Cuentas del patrimonio neto:

Se encuentran reexpresadas de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.2., excepto el rubro "Capital social" el cual se ha mantenido por sus valores de origen.

r) Cuentas del estado de resultados:

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada ejercicio (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 2.2.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



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

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

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el importe estimado por la Entidad en concepto de Impuesto a las ganancias de 88.116 y 65.849, respectivamente, fue superior al Impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado al resultado de cada período en el rubro "Impuesto a las ganancias".

Con fecha 11 de mayo de 2010, la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) notificó a la Entidad los resultados de su inspección, determinando una disminución de quebrantos acumulados por los ajustes en los períodos fiscales 2003 y 2004 relacionados con la impugnación de deudores incobrables en el período fiscal 2004 y el prorrateo de gastos en los períodos 2003 y 2004.

Con fecha 12 de noviembre de 2010, la Entidad presentó recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal de la Nación contra la resolución determinada por la AFIP, mencionada precedentemente. A su vez con fecha 16 de noviembre de 2010 presentó ante la AFIP una declaración jurada rectificativa del impuesto a las ganancias correspondiente al período fiscal 2009, ingresando la suma de 2.966 en concepto de capital e intereses resarcitorios por deudores incobrables y mencionando que los quebrantos de los períodos fiscales 2003 y 2004, fueron determinados con anterioridad a la adquisición de la Entidad por parte de los actuales accionistas. La Gerencia de la Entidad, basada en la opinión de sus asesores impositivos, considera que cuenta con razonables argumentos para sustentar el criterio adoptado, y que el reclamo no generará efectos patrimoniales significativos adicionales para la Entidad.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



4. PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES DEL BCRA Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES

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

Normas de valuación:

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

Concepto	Ref.	Ajustes según normas contables profesionales			
		al patrimonio		al resultado	
		31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
Títulos públicos y privados - Tenencias registradas a costo más rendimiento	1.	-	(22.220)	22.220	6.095
Bienes intangibles – Gastos de organización y desarrollo /	1.	(22.292)	-	(22.292)	
Títulos públicos y privados - Instrumentos emitidos por el BCRA – Tenencias sin volatilidad publicada por el BCRA.	2.	1.341	2.400	(1.059)	2.400
Créditos Diversos- Instrumentos emitidos por el BCRA – Tenencias sin volatilidad publicada por el BCRA.	2.	124	-	124	-
Diferencia de valuación no Realizada	3.	-	-	810	487
Impuesto diferido – Activo / (Pasivo)	4.	9.245	(3.400)	12.645	1.000
Total		(11.582)	(23.220)	12.448	9.982

1. Títulos públicos - Tenencias registradas a costo más rendimiento: al 31 de diciembre de 2010, la Entidad mantenía sus tenencias de Bonos CUASIPAR valuadas a su valor de costo más el devengamiento de la tasa interna de retorno (TIR), de acuerdo con lo estipulado por la Comunicación "A" 4702 y complementarias del BCRA. De acuerdo con las normas contables profesionales dichos títulos debieron valuarse a su valor corriente.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

Asimismo, al 31 de diciembre de 2011, la Entidad mantiene activado en el rubro Bienes Intangibles las diferencias negativas generadas al 1° de marzo de 2011 por aplicación de la Comunicación “A” 5180 y complementarias del BCRA, netas de las correspondientes amortizaciones acumuladas. Conforme a las normas contables profesionales, dichas diferencias debieron ser imputadas a resultados en el momento en que fueron generadas.

2. Instrumentos emitidos por el BCRA – Tenencias a costo más rendimiento: estas tenencias se encuentran registradas en función de las reglamentaciones y normas promulgadas por el BCRA que se detallan en la nota 2.4.b)iv. precedente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente.
3. El saldo de la “Diferencia de valuación no realizada”, generada por la tenencia de Bonos CUASIPAR durante su permanencia como tenencia “Disponible para la venta” en el ejercicio 2007 debió imputarse a los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo con las normas contables profesionales.
4. Impuesto a las ganancias: tal como se menciona en la nota 3., la Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados de los ejercicios en los cuales se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de utilización de los quebrantos impositivos en el futuro.

Aspectos de exposición:

1. La Entidad no ha clasificado sus activos y pasivos en corrientes y no corrientes en función al momento en que se espera que los primeros se conviertan en efectivo o equivalente y en función al momento en que los segundos sean exigibles, tal como es requerido por las normas contables profesionales vigentes.
2. La Entidad no ha presentado compensada la provisión del Impuesto a las Ganancias con los anticipos pagados por tal impuesto. De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales vigentes, tales partidas relacionadas deben exponerse por su importe neto cuando su compensación futura sea legalmente posible y se tenga la intención o la obligación de realizarla.
3. Existen diferencias entre la exposición requerida por las normas contables profesionales vigentes y la realizada por la Entidad sobre los flujos de fondos expuestos en el Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes y sobre las partidas del Estado de resultados, dado que estos estados son confeccionados de acuerdo con normas específicas aplicables a las entidades financieras.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Sindico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

4. La Entidad ha presentado como información complementaria (anexos) la específicamente establecida por el BCRA, la cual no contempla la totalidad de los requisitos de exposición de las normas contables profesionales vigentes.
5. Tal como se detalla en la nota 10.2., la Entidad registró en el rubro Previsiones del Pasivo la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de los mismos. De acuerdo con las normas contables profesionales y bajo el entendimiento que dicha diferencia constituye un mayor valor de los depósitos judiciales, la misma debería haberse imputado como una deuda por diferencias de cambio e intereses a pagar.

De haberse aplicado las normas contables profesionales vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2011 y 2010 hubiera disminuido en aproximadamente 11.582 y 23.220, respectivamente. Por otra parte, los resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, hubieran aumentado en aproximadamente 12.448 y 9.982, respectivamente.

5. APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS Y CUENTAS “OTRAS” QUE SUPERAN EL 20% DEL TOTAL DE CADA RUBRO:

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

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
5.1. Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores		
Certificados de participación en Fideicomisos Financieros - Sin cotización - Fideicomiso BERSA (1)	160.717	160.717
Valores representativos de deuda – Fideicomisos Financieros - Sin cotización	49.154	74.954
Otros	2.333	333
Total	<u>212.204</u>	<u>236.004</u>

(1) Al 31 de diciembre 2011 y 2010 se encuentran 100% provisionados (ver nota 1.3.).

Enrique Eskenazi
 Presidente

Luis Roberto Nuñez
 Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
 Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
 Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
5.2. Créditos diversos – Otros		
Anticipo de Impuestos	51.134	18.770
Préstamos y anticipos al personal	26.617	14.799
Depósitos en garantía – Adelantos del BCRA a las E.F. con destino a financiaciones al sector productivo (ver nota 6.)	12.907	-
Depósitos en garantía – Títulos Públicos - Notas del BCRA, en garantía Programa MiPyME (ver nota 6.)	10.221	20.357
Depósitos en garantía – Operaciones con tarjetas de créditos (ver nota 6.)	3.852	3.592
Deudores varios	3.240	4.439
Pagos efectuados por adelantado	4.930	5.281
Depósitos en garantía – Títulos Públicos - Notas del BCRA, en garantía del Contrato de Agente Financiero (ver nota 6.)	3.297	3.259
Total	<u>116.198</u>	<u>70.497</u>
5.3. Otras obligaciones por intermediación financiera – Otras		
Cobranzas y operaciones por cuenta de terceros	30.621	24.485
Diversas sujetas a efectivo mínimo	17.961	16.609
Otras retenciones y percepciones	11.676	9.046
Órdenes de pago previsionales pendientes de pago	6.796	7.094
Operatoria MiPyME Com. "A" 4620	5.220	12.516
Otros	3.283	5.590
Total	<u>75.557</u>	<u>75.340</u>
5.4. Obligaciones diversas – Otras		
Impuestos a pagar	103.354	75.492
BCRA intereses y cargos a pagar (2)	19.470	15.802
Acreedores varios	17.800	5.676
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	14.944	13.667
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	4.783	3.616
Otras	1.238	750
Total	<u>161.589</u>	<u>115.003</u>

(2) Corresponde a cargos por deficiencias en la integración de efectivo mínimo del período comprendido entre noviembre de 2002 y marzo de 2004. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad se encuentra gestionando la atenuación de dichos cargos.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
5.5. Cuentas de orden – Deudoras – De control – Otras		
Títulos públicos y privados en custodia	76.757	73.908
Valores al cobro	71.896	33.454
Otros valores en custodia	39.167	6.860
Préstamos garantizados en custodia	29.090	85.473
Valores de recaudación fiscal	616	751
Total	<u>217.526</u>	<u>200.446</u>
5.6. Egresos financieros– Otros		
Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene	(13.056)	(9.409)
Impuesto a los ingresos brutos	(13.034)	(9.091)
Primas por pases pasivos	(750)	(256)
Total	<u>(26.840)</u>	<u>(18.756)</u>
5.7. Egresos por servicios – Otros		
Tasa de Inspección Sanitaria e Higiene	(9.607)	(6.746)
Impuesto a los ingresos brutos	(9.564)	(6.699)
Servicios Mastercard	(4.780)	(7.492)
Servicios Red Link	(4.521)	(3.913)
Servicios Franqueos	(3.463)	(2.476)
Servicios Visa	(1.993)	(1.702)
Otras comisiones	(4.207)	(2.489)
Total	<u>(38.135)</u>	<u>(31.517)</u>
5.8. Utilidades diversas – Otras		
Utilidades por operaciones con bienes diversos	4.431	1.903
Recupero de gastos administrativos	3.205	1.814
Utilidades por operaciones con bienes de uso	210	1.713
Otros	6.448	7.325
Total	<u>14.294</u>	<u>12.755</u>

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
5.9. Pérdidas diversas – Otras		
Donaciones	(1.031)	(891)
Impuesto a los ingresos brutos	(807)	(407)
Trámites y cargos judiciales	(724)	-
Amparos pagados	(618)	(688)
Diferencia Impuesto a las ganancias	-	(2.966)
Impuesto de igualación Bono "A"	-	(4.076)
Previsión por desvalorización Bono "A" Fideicomiso Bersa	-	(5.861)
Otros	(2.976)	(2.478)
Total	<u>(6.156)</u>	<u>(17.367)</u>

6. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2011, Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. poseía los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- Otros créditos por intermediación financiera – BCRA: incluye 74.856 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 10.679 y 2.228, correspondientes a Bonos CUASIPAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado) y a Bonos de la Nación Argentina - BONAR (tenencia registrada a valor razonable de mercado), respectivamente, entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 5089 del BCRA, en el marco de adelantos a las entidades financieras con destino a financiamientos al sector productivo.
- Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 10.221, correspondiente a Notas del BCRA Vto. 22/02/2012 (tenencia registrada a costo más rendimiento) entregados en garantía de la operatoria establecida por la Comunicación "A" 4620 del BCRA, préstamo BID N°1192/OC.AR y sus modificaciones, en el marco del Programa Global de Crédito a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.
- Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 3.852 correspondientes a saldos depositados en otras entidades, afectados en garantía de operaciones realizadas con tarjetas de crédito.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

- Créditos diversos – Otros – Depósitos en garantía: se incluyen en el rubro 3.297 correspondientes a Notas del BCRA Vto. 15/08/2012 (tenencia registrada a costo más rendimiento) mantenidos como garantía de su actuación como agente financiero de la Provincia de Entre Ríos.
- Bienes de uso: se incluyen en el rubro 2.033, correspondientes al valor residual de un inmueble situado en la calle Presidente Perón N° 445 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, afectado en garantía de las operaciones realizadas en el Mercado Abierto Electrónico.

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

Los saldos patrimoniales y de resultados de las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y otras sociedades relacionadas, al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

	31/12/2011			Total	31/12/2010
	Entidad controlante	Entidad relacionada	Entidad relacionada		
	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Banco de Santa Cruz S.A.	Banco de San Juan S.A.		
Activo				Total	Total
- Créditos Diversos	599	115	-	714	637
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	20.083	-	-	20.083	-
Pasivo					
- Obligaciones Diversas	-	-	752	752	320
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	25.115	-	-	25.115	-
Cuentas de Orden					
- Fianzas otorgadas	1.488	-	-	1.488	1.488
Resultados					
- Ingresos Financieros	854	-	-	854	-
- Egresos Financieros	758	-	-	758	16
- Ingresos por servicios	22	-	-	22	2.616
- Gastos de Administración	332	-	2.808	3.140	2.988

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



8. SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

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

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

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

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2011 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases activos por 44.338. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas en el rubro “Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término” y “Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término”. Adicionalmente a esa fecha, el valor de cotización de las especies transadas asciende a 52.216.

Los resultados netos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 ascienden a 1.465 y 5.525, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos financieros – Otros”.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



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

10.1. Acciones legales por recursos de amparos

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

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

Al 31 de diciembre de 2011, la Entidad ha pagado aproximadamente 76 millones de dólares en concepto de sumas involucradas en medidas cautelares (juicios de amparo) y existen aproximadamente 1,3 millones de dólares pendientes de pago.

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

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

10.2. Depósitos judiciales

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

En este sentido, la Entidad ha determinado el efecto de la mencionada sentencia sobre los depósitos judiciales alcanzados, el que no ha tenido un impacto patrimonial significativo y fue registrado como una previsión con cargo a los resultados del ejercicio 2008 conforme a lo establecido por la Comunicación “A” 4686 del BCRA

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el monto registrado en el rubro “Previsiones” del pasivo, según lo dispuesto por dicha comunicación, asciende a 1.240 y 1.305, respectivamente.

11. CAPITAL SOCIAL

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

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

Con fecha 23 de agosto de 2005 los accionistas de la Entidad, reunidos en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria, de acuerdo con lo indicado en la oferta de Nuevo Banco de Santa Fe S.A.,

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

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

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

Al 31 de diciembre de 2011 el Capital Social de NBERSA asciende a 267.000, representativos de 172 millones de acciones ordinarias de VN\$1 por cada acción con derecho a un voto cada una y 95 millones de acciones preferidas de VN\$1 por acción sin derecho a voto y con derecho a un dividendo fijo acumulativo anual del 1% (950), habiendo sido suscripto e integrado en su totalidad.

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

Al 31 de diciembre de 2011, el Patrimonio Neto de la Entidad supera al requerido para operar como agente del mercado abierto, de acuerdo con la Resolución N° 368/01 de la C.N.V.

13. DETALLE DE INTEGRACIÓN DEL EFECTIVO MÍNIMO

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Entidad ha cumplido con las exigencias de efectivo mínimo establecidas por el BCRA. A continuación se detallan los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de diciembre de 2011, indicándose el saldo de las cuentas correspondientes al 31 de diciembre de 2011:

Concepto	En pesos	En M/E
Disponibilidades:	365.956	50.771
– Efectivo	210.756	11.819
– Saldos en cuentas en el BCRA	155.200	38.952
Otros créditos por intermediación financiera:	72.339	2.517
– Cuentas especiales de garantía en el BCRA	72.339	2.517

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



14. POLÍTICA DEL GERENCIAMIENTO DEL RIESGO

La Entidad cuenta con un proceso integral y continuo para la gestión de riesgos, el cual incluye la identificación, evaluación, monitoreo, control y mitigación de los riesgos significativos. Este proceso es fundamental para fomentar el crecimiento y la generación de valor en un marco de adecuada solidez. Los principales riesgos a los que está expuesta la Entidad son riesgo de: crédito, liquidez, mercado, tasa de interés y operacional.

Estructura de la gestión de riesgos

El proceso abarca a la totalidad de la Entidad y a cada uno de los empleados quienes implementan una sana gestión de riesgos acorde a las políticas establecidas al respecto.

- **Directorio:**

Es el responsable final de identificar y controlar los riesgos. Su actividad principal consiste en fijar las distintas estrategias y políticas de control, crear los órganos necesarios para lograr una efectiva administración de los mismos y aprobar las funciones y responsabilidades de los distintos estamentos que conforman el proceso.

- **Comités:**

Tienen la responsabilidad de ejecutar la estrategia de gestión del riesgo definida por el Directorio mediante la elaboración de políticas, procedimientos, manuales, controles y límites. Sus integrantes son designados por el Directorio de la Entidad y se encargan de supervisar la gestión de la Alta Gerencia, y su consistencia con las estrategias generales de negocio y políticas de la entidad, definidas como parte del sistema de control interno.

A continuación se detallan los comités existentes a la fecha:

Comité de Gestión
Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
Comité de Auditoría Interna
Comité de Tecnología Informática
Comité de Finanzas y Política de Liquidez

- **Gerentes Corporativos:**

Las Gerencias Corporativas son estructuras orgánicas y funcionales de asesoramiento que tienen como finalidad reforzar el control interno, fortalecer el esquema de administración de riesgos, optimizar los parámetros de liquidez, consolidar la solvencia patrimonial y aportar una visión global para la toma de decisiones, conforme a los manuales de misiones y funciones correspondientes.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

Estas Gerencias son áreas especializadas las cuales reportan directamente al Comité de Gestión y Directorio.

- **Gerentes de Áreas:**

Las Gerencias de las áreas son quienes realizan el control primario de las actividades, las cuales están alineadas a las políticas y estrategias fijadas por la Dirección de la Entidad y a los límites establecidos por ésta para los distintos niveles actuantes. Son los responsables de implementar los controles operativos de su área, asegurando el cumplimiento de políticas, normativa interna y de exigencias legales, impositivas, etc.

- **Auditoría Interna:**

Los procesos de gestión de la Entidad son auditados por la Auditoría Interna, la cual examina si los procedimientos son correctos y si las distintas áreas involucradas cumplen con ellos. Analiza los resultados de todas las evaluaciones con el Comité de Auditoría, informando sus observaciones y recomendaciones.

La Auditoría Interna colabora en el cumplimiento de los objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la efectividad de los procesos de gestión de riesgos, control y dirección.

Medición de riesgos y sistema de generación de informes

El Directorio está a cargo del enfoque general de gestión de riesgos y de la aprobación de las estrategias de su administración. No obstante lo cual, y a los efectos de eficientizar las tareas de control, delega el proceso de supervisión en Comités y Gerencia General conjuntamente con la participación de las Gerencias de área involucradas en forma directa con los riesgos específicos.

Los procesos de gestión de riesgos definidos por el Directorio son auditados en forma anual por Auditoría Interna, la cual examina si las políticas y procedimientos son adecuados y si la Entidad cumple o no con ellos.

Los riesgos de la Entidad se verifican y controlan sobre la base de límites establecidos. Estos límites reflejan la estrategia comercial y el ámbito de su operatividad en el mercado, de acuerdo al nivel que la Entidad está dispuesta a aceptar.

En forma periódica se recopila información de los negocios de la Entidad y se generan informes detallados de los riesgos de crédito, liquidez, mercado, tasa de interés y operacionales con el fin de analizar, medir y controlar la capacidad general de la Entidad para soportar situaciones adversas.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

Adicionalmente, las Gerencias de áreas elaboran informes detallados que son presentados a Gerencia General, Comités y Directorio en los que se indican las operaciones involucradas, su encuadre en los límites establecidos y los distintos niveles de autorización intervinientes.

Durante el mes de mayo de 2011, el BCRA emitió las Comunicaciones “A” 5201 - Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras y “A” 5203 - Lineamientos para la gestión de riesgos en las entidades financieras. En tal sentido, la Entidad comenzó un proceso de evaluación e implementación de las mejores prácticas referidas en estas Comunicaciones, asesorado por especialistas en la materia.

Riesgos

- **Riesgo de Crédito**

Se entiende por riesgo de crédito a la probabilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

La Entidad cuenta con una política adecuada de otorgamiento de créditos que da prioridad al recupero oportuno e íntegro de las futuras acreencias. En función de esto, la asignación de fondos se hace en base al análisis y estimación sobre la real voluntad y capacidad futura de pago del cliente.

La Entidad cuenta con procedimientos de evaluación de riesgo crediticio plasmados en Manuales de Políticas de Crédito que contemplan las normas específicas del BCRA en la materia.

En este proceso se califica periódicamente a los clientes con el fin de determinar, en forma continua, los límites máximos de exposición a asumir, estableciendo las líneas de crédito a las cuales podrá acceder y determinando las garantías que el cliente deberá aportar para cada una de ellas. Las distintas instancias intervinientes en el proceso de calificación crediticia poseen facultades de crédito que han sido asignadas y aprobadas por el Directorio.

La evaluación del riesgo de crédito en la financiación de empresas se practica sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, el sector económico en el cual desarrolla su actividad, junto a la evaluación de los antecedentes, la trayectoria de la empresa y sus accionistas. En dicho proceso, es fundamental el análisis sobre la capacidad de repago del deudor en función de la razonabilidad del flujo de fondos estimado y las garantías ofrecidas.

La evaluación del riesgo de crédito para el otorgamiento de productos a individuos se basa en criterios objetivos de evaluación establecidos de acuerdo a políticas crediticias definidas. Dicha evaluación se realiza a través de procedimientos estandarizados que permiten un tratamiento eficiente y uniforme donde se evalúa a los solicitantes considerando el nivel, permanencia y estabilidad de sus ingresos y se verifican sus antecedentes crediticios.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control del presente riesgo, entre los cuales se destacan:

- Informe de Riesgo de Crédito (mensual)

Contiene el análisis y la información relativa a la exposición al riesgo de crédito, tomando en cuenta la evolución de los saldos expuestos y el comportamiento de la probabilidad de incumplimiento. Para esto se evalúa la exposición por tipo asistencia, por rama de la actividad económica y por tamaño de monto de la deuda. Se realiza un análisis sobre el desempeño económico y financiero de los principales sectores económicos deudores del banco. Además, se hace un seguimiento de la calidad de la cartera crediticia, desagregando por grupos homogéneos, evaluando el desempeño de las sucursales, a los deudores de mayor tamaño y detallando la actividad de reclasificación de deudores a través del armado de matrices de transición. Finalmente, se refleja la evolución del provisionamiento y su capacidad de cobertura de la cartera irregular.

- Otros Informes (diarios, semanales o mensuales)

Periódicamente se confeccionan informes que capturan alguna dimensión específica de la exposición al riesgo de crédito. Entre ellos la información que se contempla es referida a:

- Calificaciones, clasificaciones y provisionamiento de los clientes con financiación superior al 2,5% de la R.P.C. y/o con calificación superior al 100% de su Patrimonio Neto.
- Financiaciones a empresas y personas vinculadas.
- Financiaciones otorgadas a integrantes de Órganos de Dirección, niveles superiores de la administración y sociedades vinculadas.
- Calificaciones mayores a 100, por sucursal, actividad y fecha de vencimiento.
- Apertura de la cartera de consumo por línea y por causa de mora.
- Control diario de operaciones liquidadas mayores a 100.
- Evolución de deudores en situación distinta de 1 mayores a 30.

• Riesgo de Liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez a la probabilidad que la Entidad no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados, corrientes, futuros y con los colaterales o garantías necesarias, sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

La Entidad constituyó al Comité de Finanzas y Política de Liquidez y lo designó como responsable de establecer y gestionar la política de liquidez. Dicho Comité está compuesto por dos miembros del Directorio, el Gerente General e integrantes de la alta gerencia de la Entidad. Este Comité debe verificar las decisiones en materia de administración de fondos, velando por el mantenimiento de un nivel de activos líquidos que permita atender a los vencimientos contractuales, las potenciales oportunidades de inversión y la demanda del crédito, en cumplimiento y observancia de las políticas fijadas por la Dirección.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

El proceso de gestión de riesgo de liquidez se desarrolla mediante el permanente monitoreo de los requerimientos netos de fondos, la factibilidad del acceso a los mercados, el análisis de ratios de liquidez, el seguimiento de la posición de monedas, la eficiente administración de la política de tasas de interés y el análisis de los resultados de las pruebas de estrés.

La Entidad analiza su exposición al riesgo de liquidez desde dos dimensiones: la pasiva o de caja (medida como la capacidad para conseguir fondeo en el mercado a un precio razonable) y la activa o de mercado (definida como la capacidad para liquidar activos en el corto plazo).

Desde el punto de vista de la dimensión pasiva el enfoque se orienta a la diversificación de las fuentes de fondeo mediante la atomización de los depósitos, la implementación de planes de captación de depósitos a plazo, mantenimiento de las líneas de créditos con entidades financieras, visitas institucionales y análisis de oportunidad de salida al mercado de capitales. En lo que respecta a la dimensión activa, la Entidad cuenta, actualmente, con un saldo de activos líquidos diversificados que le permite la obtención de recursos ante escenarios de reducción de liquidez, ya sea mediante la venta de los mismos en el mercado o su afectación en operaciones de pase.

El Comité de Finanzas y Política de Liquidez está a cargo de controlar el proceso general de riesgos y tiene la responsabilidad general de desarrollar dicha estrategia y de implementar principios, marcos, políticas y límites. Atiende los temas fundamentales sobre riesgos y administra y controla las decisiones relacionadas con los mismos.

• Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado a la probabilidad de sufrir pérdidas, en posiciones dentro y fuera de balance, a raíz de movimientos adversos en los precios de mercado de diversos activos, como ser instrumentos de renta fija en la cartera de compraventa o intermediación, activos de renta variable y activos denominados en moneda extranjera.

El proceso de gestión del riesgo de mercado y de tasa de interés se desarrolla mediante el monitoreo de las distintas exposiciones relevantes de la Entidad.

La cartera de inversiones es revisada periódicamente por el Comité de Finanzas y Política de Liquidez con el objetivo de adoptar las medidas correctivas y elevar al Directorio de la Entidad, en caso de ser necesario, modificaciones a los límites de compraventa o intermediación y de cuenta de inversión que fueran oportunamente aprobados para las letras y notas del BCRA. Esta evaluación se realiza en base al análisis del contexto económico, tendencias y expectativas económicas del mercado, concentración, descalce de plazos y monedas, tasa de retorno esperada e inversiones alternativas.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

- **Riesgo de Tasa de interés**

Se entiende por riesgo de tasa de interés a la probabilidad de que modificaciones en la tasa de interés afecten los flujos de fondos futuros y/o valores de los instrumentos financieros. Estas variaciones pueden afectar la rentabilidad de la Entidad debido a activos y pasivos con diferentes plazos de vencimiento, fechas de reajustes de tasas de interés activas y pasivas y/o por fluctuaciones en la curva de rendimientos.

El proceso de gestión del riesgo de tasa de interés analiza permanentemente la incidencia de este riesgo en las decisiones que se adopten, de manera que ellas tengan en consideración no solo el objetivo de conservar el patrimonio de la Entidad, sino también de alcanzar y maximizar la rentabilidad esperada.

Para su control se realiza el seguimiento de los descalces en la repactación de las tasas activas y pasivas, y en la evolución de las posiciones netas de tasas de la entidad entre activos y pasivos: tasas variables (Encuesta y Badlar) y tasas fijas.

Adicionalmente el Comité de Finanzas y Política de Liquidez efectúa el análisis de escenarios en contextos de tensión para medir el efecto en el margen financiero de la entidad ante variaciones en puntos básicos de tasas fijas y variables.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control de los Riesgos de Liquidez, Mercado y Tasa de Interés, entre los cuales se destacan:

- **Informe Diario**

Describe la evolución de los saldos por depósitos y Préstamos privados, el comportamiento de sus tasas de interés y se compara con el desempeño del Sistema Financiero en su conjunto. Asimismo, se detalla la situación de liquidez, el cumplimiento de las regulaciones técnicas, las inversiones y rendimientos, la evolución de los recursos financieros, las posiciones en moneda extranjera, CER, Badlar y Encuesta, entre otros temas.

- **Informe para Comité de Finanzas y Política de Liquidez (mensual)**

Contiene la exigencia e integración de los requisitos mínimos de liquidez, la estructura de los recursos y aplicaciones con los respectivos rendimientos y costos de captación, el detalle de la estructura de la cartera de plazo fijo segmentado por monto, el descalce de monedas y tasas de interés, relación financiera con la Provincia, indicadores, cartera de inversiones y el cumplimiento de los límites establecidos en: títulos, letras y notas del BCRA, colocación de excedentes de corto plazo, endeudamiento de corto plazo y posición global neta en moneda extranjera.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

- Informe de Balance (mensual)

Contiene el análisis y la información relativa al seguimiento de la actividad y la rentabilidad del banco. En particular, se evalúa el comportamiento de los activos líquidos, su composición y los indicadores de liquidez que permiten una comparación con el Sistema Financiero y los principales competidores.

- Informe de Pruebas de Tensión (mensual)

En el informe se simulan y analizan el impacto en el resultado de la entidad antes situaciones de tensión: ajuste de inversiones a mercado, efecto de la variación de las tasas de interés (fijas y variables) y del tipo de cambio, estructura contractual de activos y pasivos, principales depósitos, y prueba de retiro de fondos. Finalmente se detallan los planes de contingencia.

- Otros Informes (diarios, semanales o mensuales)

Periódicamente se confeccionan informes para el seguimiento de posiciones de liquidez específicas. Entre ellos están: proyección de caja, índice de renovación de plazo fijo consolidado y por sucursal, vencimiento de operaciones activas y pasivas, mercado de deuda y análisis de durations de inversiones.

- **Riesgo Operacional**

Se entiende por Riesgo Operacional al riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal, de los sistemas y de aquellas que sean producto de eventos externos. Este concepto incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

La Entidad prioriza el ambiente de control sobre sus actividades comerciales y operativas, principalmente en aquellas que considera críticas por el impacto que podrían producir.

Conforme a lo establecido por el BCRA y en línea con los estándares internacionales de supervisión bancaria, la Entidad determina una serie de medidas destinadas a dar cumplimiento a lo definido por el Ente Rector. En tal sentido la Unidad de Riesgo Operacional implementa los lineamientos generales del sistema de Gestión de Riesgo Operacional, buscando que la organización se comprometa en darle identidad a los riesgos incluidos en los procesos de la Entidad con el fin de identificarlos, controlarlos y minimizarlos, estableciendo, en su caso, planes de acción mitigantes. Asimismo los procesos se encuentran documentados y normados siendo de fácil acceso para todos los empleados de la organización. Dichos procesos son auditados por Auditoría Interna que examina el adecuado cumplimiento de controles respecto de las políticas y procedimientos normados

Complementario a las medidas descriptas, la Entidad fija políticas precisas respecto a procedimientos de control interno, delimitando responsabilidades y atribuciones por función, supervisión de niveles

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

superiores, definición de procedimientos internos por ciclos, productos o procesos, niveles de seguridad de acceso a información y uso de herramientas tecnológicas. Asimismo se efectúan revisiones continuas de los procesos críticos de la organización, incorporándose controles sistémicos y reportes de incidentes para su revisión y regularización.

En relación con los aspectos vinculados al riesgo de Tecnología Informática, este se gestiona mediante la ejecución de los mecanismos de control del grado de exposición a potenciales riesgos inherentes a los sistemas de información, de la tecnología informática y sus recursos asociados.

Con diferente periodicidad se emiten informes a los diferentes niveles de la Entidad que permiten el adecuado control del presente riesgo, entre los cuales se destaca el Informe sobre la Gestión de Riesgo Operacional.

La Unidad de Riesgo Operacional eleva trimestralmente a la Gerencia General un informe relacionado con la evaluación periódica realizada sobre el Sistema de Gestión del Riesgo Operacional de acuerdo a la Normativa del BCRA, el cual contiene las acciones relacionadas con la aplicación y ejecución de los procedimientos de gestión del riesgo, incluyendo el estado de situación de las acciones de mitigación de los mismos y un resumen de las pérdidas operacionales registradas.

Adicionalmente se lleva a cabo un análisis de las pérdidas por eventos de riesgos operacionales contabilizadas durante el ejercicio y/o reportadas por el personal desde cualquier puesto de trabajo, a los efectos de establecer los procedimientos que mejoren la calidad e integridad de información de los eventos de riesgo operacional que se incorporan en el Régimen Informativo Base de Datos sobre Eventos de Riesgo Operacional – Comunicación “A” 4904.

La cultura organizacional tiene un fuerte impacto sobre el control y mitigación del Riesgo Operacional, razón por la cual la Entidad cumple con un plan de capacitación interna y externa de toda la organización, tendientes a crear en el personal la conciencia de la necesidad de la gestión integral de los riesgos operacionales y se preocupa de comunicar a sus clientes sobre la importancia que tiene la gestión de sus riesgos operacionales como ejercicio de buenas prácticas.

Durante el ejercicio 2011, se instauraron mejoras en la gestión de los riesgos, implementando nuevas herramientas informáticas e indicadores de riesgo; se avanzó en el reordenamiento de las registraciones contables de los eventos de riesgo operacional y en la integración de éstos con el resto de los riesgos de la Entidad.

15. SITUACION DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de las contracciones en los niveles de crecimiento, la volatilidad de activos financieros y del mercado cambiario y las mayores tasas de desempleo, entre otras cosas. A nivel local, la economía en los últimos años reflejó en promedio un crecimiento sostenido y los principales indicadores económicos y financieros presentan una situación distinta a lo mencionado

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

precedentemente. Sin embargo en los últimos meses se ha observado un comportamiento volátil del precio de los activos financieros, así como un incremento del precio del dinero y de la complejidad de las regulaciones cambiarias.

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

16. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20 % de la utilidad del ejercicio debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. Consecuentemente, la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas deberá aplicar 26.387 de Resultados no asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias con carácter de pago único y definitivo. La ganancia a considerar en cada ejercicio será la que resulte de detracer a la utilidad impositiva, el impuesto pagado por el o los ejercicios fiscales de origen de la ganancia que se distribuye o la parte proporcional correspondiente y sumarle los dividendos o utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha ganancia en el o los mismos períodos fiscales.
- c) Mediante la Comunicación "A" 5072 y complementarias, el BCRA estableció el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del BCRA y siempre que no se registren asistencias financieras del citado organismo por iliquidez ni deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas detalladas en 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 y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el BCRA, según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA no valuados a precio de mercado, los saldos netos en concepto de activación de quebrantos que pudieren surgir por la aplicación de las normas sobre "Valuación de instrumentos de deuda pública", entre otros conceptos.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. – Domicilio Legal: Monte Caseros 128 – Paraná – Entre Ríos – CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 6 de junio de 2101

Por su parte, se destaca que la Entidad cumple con un exceso del 40% la normativa vinculada a Capitales Mínimos reflejando una sólida situación de solvencia, aplicando en forma íntegra la nueva exigencia por riesgo operacional establecida por la Comunicación "A" 5272 del BCRA.

Por otro lado, para el cálculo de la distribución de un dividendo en efectivo, mediante Comunicación "A" 5273 el BCRA determinó un aumento del buffer que incrementa la exigencia de capital total desde 30% hasta 75%. Por esta razón e independientemente a lo expuesto en el párrafo anterior, la Entidad se encuentra imposibilitada de distribuir utilidades del ejercicio.

A su vez, de acuerdo con lo mencionado en la nota 11., las acciones preferidas acumulan un dividendo fijo por cada ejercicio que debería deducirse de los resultados distribuibles positivos mencionados anteriormente.

17. PUBLICACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y DE 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	CODIFICACIÓN CAJA DE VALORES	TENENCIA			POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL
		VALOR DE MERCADO O VALOR PRESENTE	SALDO DE LIBROS 2011	SALDO DE LIBROS 2010		
		TÍTULOS PÚBLICOS				
Tenencias registradas a valor razonable de mercado						
Del país:		15.127	15.127	92	15.127	15.127
En pesos						
- Bono Hipotecario 2014 Ley 25798	02431	5	5	-	5	5
- Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	45697	15.066	15.066	-	15.066	15.066
En moneda extranjera						
- Bonos del Gob. Nac. en u\$s Libor 2012 (RG12D) - Boden 2012	05426	56	56	92	56	56
Tenencias registradas a costo más rendimiento						
Del país:						
En pesos						
- Bono CuasiPar en pesos Vto. 2045	45697			61.791		
- Bonos de la Nación Argentina en pesos vto. 2014 - Bonar 2014	05439			625		
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.						
Letras del BCRA - Por operaciones de pase						
- LEBAC EN \$ - 02/05/12	46165	27.089	27.089	-	-	-
Letras del B.C.R.A. - A valor razonable de mercado						
- LEBAC interna en \$ - 05/01/11	46106			123.608		
- LEBAC interna en \$ - 12/01/11	46107			39.919		
- LEBAC interna en \$ - 02/03/11	46107			19.951		
- LEBAC interna en \$ - 02/02/11	46122			39.645		
- LEBAC interna en \$ - 27/04/11	46018			24.093		
Letras del B.C.R.A. - A costo mas rendimiento						
- LEBAC interna en \$ - 09/02/11	46070			115.475	115.475	115.475
- LEBAC interna en \$ - 23/02/11	46036			205.665		
- LEBAC interna en \$ - 02/03/11	46126			52.304		
- LEBAC interna en \$ - 09/03/11	46099			15.716		
- LEBAC interna en \$ - 16/03/11	46076			19.645		
- LEBAC interna en \$ - 06/04/11	46083			9.774		
- LEBAC interna en \$ - 10/08/11	46108			58.515		
- LEBAC interna en \$ - 07/09/11	46123			19.367		
- LEBAC interna en \$ - 11/04/12	46209			9.259		
- LEBAC interna en \$ - 18/04/12	46220			21.085		
				86.664	86.664	86.664
				28.811	28.811	28.811

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO A
(Cont.)

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y DE 2010
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DENOMINACIÓN	CODIFICACIÓN CAJA DE VALORES	VALOR DE MERCADO O VALOR PRESENTE	TENENCIA		POSICIÓN SIN OPCIONES	POSICIÓN FINAL
			SALDO DE LIBROS 2011	SALDO DE LIBROS 2010		
Nobac del BCRA - Por operaciones de pase - NOBAC en \$ - 18/01/12	46152	25.105 25.105	25.105 25.105	- -	- -	- -
Notas del B.C.R.A. - A valor razonable de mercado		210.843	210.843	-	210.843	210.843
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 25/01/12	46113	15.683	15.683	-	15.683	15.683
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 15/02/12	46163	31.137	31.137	-	31.137	31.137
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 14/03/12	46172	49.746	49.746	-	49.746	49.746
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 28/03/12	46130	45.832	45.832	-	45.832	45.832
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 23/05/12	46191	68.445	68.445	-	68.445	68.445
Notas del B.C.R.A. - A costo mas rendimiento			66.768	639.731	66.768	66.768
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 09/03/11	46073	-	-	90.821	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 30/03/11	46128	-	-	15.086	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 13/04/11	46134	-	-	92.854	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 11/05/11	46141	-	-	51.124	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 26/05/11	46119	-	-	30.483	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 01/06/11	46094	-	-	10.111	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 08/06/11	46144	-	-	101.573	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 27/07/11	46112	-	-	51.264	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 31/08/11	46145	-	-	106.632	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 16/11/11	46142	-	-	5.101	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 14/12/11	46147	-	-	80.812	-	-
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 22/02/12	46120	-	10.221	-	10.221	10.221
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 04/04/12	46178	-	12.116	-	12.116	12.116
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 25/04/12	46138	-	12.518	-	12.518	12.518
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 16/05/12	46143	-	7.341	-	7.341	7.341
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 15/08/12	46032	-	3.916	3.870	3.916	3.916
- NOBAC interna en \$ BADLAR - 21/11/12	46192	-	20.656	-	20.656	20.656
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			460.407	1.031.512	408.213	408.213
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (1)			460.407	1.031.512	408.213	408.213

(1) No se incluyen los títulos de disponibilidad restringida de acuerdo al detalle mencionado en la nota 6 a los estados contables.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y DE 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	2011	2010
En situación normal	901.338	619.249
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	20.317	16.436
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	365.432	176.285
Sin garantías ni contragarantías preferidas	515.589	426.528
Con seguimiento especial		
En observación	2.332	387
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.768	387
Sin garantías ni contragarantías preferidas	564	-
Con problemas	51	548
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	541
Sin garantías ni contragarantías preferidas	51	7
Con alto riesgo de insolvencia	5.875	5.427
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.262	5.402
Sin garantías ni contragarantías preferidas	613	25
Irrecuperable	7.685	4.937
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.411	2.096
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.274	2.841
TOTAL CARTERA COMERCIAL	917.281	630.548

Enrique Eskenazi
 Presidente

Luis Roberto Nuñez
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
 Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
 Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO B (Cont.)

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y DE 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	2011	2010
Cumplimiento normal	1.503.923	1.010.140
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.024	990
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	244.458	146.059
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.258.441	863.091
Riesgo bajo	6.760	8.853
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.099	1.227
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.661	7.626
Riesgo medio	4.535	5.427
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	202	1.244
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.333	4.183
Riesgo alto	8.818	9.264
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.040	873
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.778	8.391
Irrecuperable	4.578	3.232
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.257	701
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.321	2.531
Irrecuperable por disposición técnica	32	43
Sin garantías ni contragarantías preferidas	32	43
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	1.528.646	1.036.959
TOTAL GENERAL (1)	2.445.927	1.667.507

(1) Incluye :

- Préstamos (antes de provisiones)	2.384.063	1.606.826
- Otros créditos por intermediación financiera - Obligaciones negociables sin cotización y otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores	54.277	45.505
- Créditos por arrendamientos financieros	5.964	11.509
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras garantías comprendidas en las normas de clasificación de deudores	1.488	1.488
- Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras comprendidas en las normas de clasificación de deudores	135	2.179
Total	2.445.927	1.667.507

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

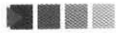
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2011		2010	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	267.490	10,94	239.675	14,37
- 50 siguientes mayores clientes	306.286	12,52	213.482	12,80
- 100 siguientes mayores clientes	189.104	7,73	124.302	7,45
- Resto de clientes	1.683.047	68,81	1.090.048	65,38
TOTAL (1)	2.445.927	100,00	1.667.507	100,00

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

Enrique Eskenazi
 Presidente

Luis Roberto Nuñez
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
 Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
 Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (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	-	9.385	1.150	1.618	2.927	2.855	4.607	22.542
- Sector financiero	-	41.043	3.651	5.123	7.868	8.239	4.539	70.463
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	29.455	542.373	178.382	289.066	330.145	486.626	496.875	2.352.922
TOTAL (1)	29.455	592.801	183.183	295.807	340.940	497.720	506.021	2.445.927

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

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

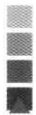
Por Comisión Fiscalizadora

Carlos M. Szpunar
Socio

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4273

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO E

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y DE 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DESCRIPCIÓN	ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES			IMPORTE		INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR					
	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2011	2010	ACTIVIDAD PRINCIPAL	FECHA DE CIERRE DEL PERÍODO / EJERCICIO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL PERÍODO / EJERCICIO
ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
No Controladas											
Del País											
- Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	1.200	1	2	212	212					1.346
- Cabal Cooperativa de Provisión de servicios Ltda.	Cuotas	100	1	1.669	212	212					3.135
- ACH S.A.	Ordinarias	1	1	6.500	212	212					(1.939)
- Bolsa de Comercio de Entre Ríos S.A.	A	10	5	48	2	2					55
EN OTRAS SOCIEDADES											
No Controladas											
Del País											
- Segurcoop Cooperativa de Seguros Ltda.	Cuotas	1	1	820.921.900	231	231					16.304
- Río Uruguay Coop. de Seguros Ltda.	Cuotas	1	1	143.217	231	231					(1.796)
- Cooperativa de consumo Elec. La Paz Ltda.	Cuotas	1	1	4.743	231	231					(104)
- Cooperativa de consumo Elec. Concordia Ltda.	Cuotas	1	1	7.726	4	4					33.660
Otras					1	1					
TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (1)					443	443					

(1) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, existe una provisión por riesgo de desvalorización de 175. (Ver Anexo "J").

Enrique Eskenazi Presidente	Luis Roberto Nuñez Gerente General	Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22
--------------------------------	---------------------------------------	---

Ma. Dolores Vázquez Gerente de Contabilidad	Por Comisión Fiscalizadora	Carlos M. Szpunar Socio Contador Público U.B.A. C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4273
--	----------------------------	--



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO F

MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	ALTAS		TRANSFERENCIAS		BAJAS	DEPRECIACIONES DEL EJERCICIO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
							AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
BIENES DE USO									
-Inmuebles	30.686	49	1.559	-	2.448	50	2.448	29.846	
-Mobiliario e instalaciones	16.016	5.034	899	86	2.498	10	2.498	19.365	
-Máquinas y equipos	12.645	14.019	2.134	21	6.830	5	6.830	21.947	
-Vehículos	207	457	-	36	144	5	144	484	
TOTAL	59.554	19.559	4.592	143	11.920		11.920	71.642	
BIENES DIVERSOS									
-Obras en curso	1.390	3.698	(4.592)	-	-	-	-	496	
-Papelería y útiles	1.223	2.074	-	1.442	-	-	-	1.855	
-Bienes recib. en defensa crédito	192	30	-	-	1	-	-	221	
-Otros bienes diversos	5.853	40	-	1.081	96	-	96	4.716	
TOTAL	8.658	5.842	(4.592)	2.523	97			7.288	

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14.02.2012.
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora:

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	ALTAS	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL EJERCICIO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL EJERCICIO
				AÑOS DE VIDA ÚTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Llave de Negocio (1)	1	-	-	-	-	1
Gastos de Organización y Desarrollo (2)	7.415	29.373	1.672	3 y 5	8.784	26.332
TOTAL	7.416	29.373	1.672		8.784	26.332

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

(2) Al 31 de diciembre de 2011 se incluyen 22.292 neto de amortizaciones, correspondiente a la diferencia de valuación de títulos públicos no deducibles de la RPC (Bonos CUASIPAR vto. 2045), de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.4.n) ii.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Sindico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y DE 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2011		2010	
	Importe	Porcentaje sobre cartera total	Importe	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	623.906	21,77	926.673	33,17
- 50 siguientes mayores clientes	223.284	7,79	192.364	6,89
- 100 siguientes mayores clientes	142.258	4,96	123.887	4,43
- Resto de clientes	1.877.053	65,48	1.550.771	55,51
TOTAL	2.866.501	100,00	2.793.695	100,00

Enrique Eskenazi
 Presidente

Luis Roberto Nuñez
 Gerente General

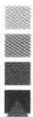
Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
 Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
 Sindico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO I

APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(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	2.616.155	199.988	50.252	106	-	-	2.866.501
Otras obligaciones por intermediación financiera:							
- Banco Central de la República Argentina	249	271	411	853	1.844	6.112	9.740
- Otras	70.529	166	2.443	679	1.280	550	75.647
TOTAL	2.686.933	200.425	53.106	1.638	3.124	6.662	2.951.888

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Por Comisión Fiscalizadora

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

Israel Lipsich
Sindico



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO J

MOVIMIENTOS DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES		SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	30.498	25.003	10.620	5.365	39.516
- Otros créditos p/intermediación financiera - por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	160.966	340	-	-	161.306
- Créditos por arrendamientos financieros - por riesgo de incobrabilidad (1)	218	160	41	-	337
- Participación en otras sociedades - por riesgo de desvalorización	175	-	-	-	175
- Créditos diversos - por riesgo de incobrabilidad	2.142	1.100	269	2.086	887
TOTAL	193.999	26.603	10.930	7.451	202.221
DEL PASIVO					
- Otras contingencias	16.153	13.286	2.182	16.764	10.493
- Diferencias por dolarización de depósitos judiciales	1.305	164	229	-	1.240
TOTAL	17.458	13.450	2.411	16.764	11.733

(1) Incluye los conceptos mencionados en la nota 2.4.e.).

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Carlos M. Szpunar
Socio

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 4273

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Sindico



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CLASE	ACCIONES		CAPITAL SOCIAL	
	CANTIDAD	VOTOS POR ACCIÓN	EMITIDO	INTEGRADO
			EN CIRCULACIÓN	
Ordinarias	172.000.000	1	172.000	172.000
Preferidas	95.000.000	-	95.000	95.000
TOTAL 2011	267.000.000		267.000	267.000
TOTAL 2010	267.000.000		267.000	267.000

Enrique Eskenazi
 Presidente

Luis Roberto Nuñez
 Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
 Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
 Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	2011			2010
	TOTAL	Moneda		TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	
ACTIVO				
Disponibilidades	65.524	64.930	594	93.924
Títulos públicos y privados	56	56	-	92
Préstamos (1)	185.254	185.254	-	127.199
Otros créditos por intermediación financiera (1)	3.629	3.629	-	3.918
Créditos diversos (1)	2.314	2.314	-	2.210
TOTAL ACTIVO	256.777	256.183	594	227.343
PASIVO				
Depósitos	224.936	224.936	-	200.245
Otras obligaciones por intermediación financiera	4.365	4.339	26	3.248
Partidas pendientes de imputación	41	41	-	10
TOTAL PASIVO	229.342	229.316	26	203.503
CUENTAS DE ORDEN				
DEUDORAS				
Contingentes	46.761	46.761	-	57.017
De control	63.959	63.448	511	64.316
TOTAL DEUDORAS	110.720	110.209	511	121.333
ACREEDORAS				
Contingentes	135	135	-	2.179
TOTAL ACREEDORAS	135	135	-	2.179

(1) De acuerdo con la normativa vigente del B.C.R.A., los rubros "Préstamos", "Otros créditos por intermediación financiera" y "Créditos diversos" fueron informados sin considerar las provisiones correspondientes, las cuales al 31 de diciembre de 2011 ascienden a 2.256, 1 y 131, respectivamente, y al 31 de diciembre de 2010 a 1.272, 39 y 0, respectivamente.

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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

**Nuevo Banco de Entre Ríos**

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO N

**ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2011		2010
	Situación Normal	TOTAL	TOTAL
1- Préstamos	11.753	11.753	29
Adelantos:	11.695	11.695	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.695	11.695	-
Personales:	-	-	1
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	1
Tarjetas:	58	58	28
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	58	58	28
2- Responsabilidades eventuales	1.488	1.488	1.488
TOTAL	13.241	13.241	1.517
PREVISIONES	118	118	-

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

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



Nuevo Banco de Entre Ríos

NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. - Domicilio Legal: Monte Caseros 128 - Paraná - Entre Ríos - CUIT 33-70799551-9
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad : 6 de junio de 2101

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ambito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias	Monto
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Otros - Instrumentos emitidos por el BCRA - Título Público Nacional en \$	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	-	52.216

Enrique Eskenazi
Presidente

Luis Roberto Nuñez
Gerente General

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe N° 1 de fecha 14-02-2012
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.E.R. Mat. N° 22

Por Comisión Fiscalizadora

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

Ma. Dolores Vázquez
Gerente de Contabilidad

Israel Lipsich
Síndico

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de comisión fiscalizadora de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A., de acuerdo con lo requerido por el inciso 5° del artículo 294 de la Ley N° 19550, hemos examinado los documentos detallados en el párrafo I. siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS OBJETO DE LA AUDITORÍA

- a) Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011,
- b) Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, y
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.
- e) Memoria por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.
- f) Inventario al 31 de diciembre de 2011.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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 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 14 de febrero de 2012, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.). 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 auditoría efectuada por dicha firma profesional.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos, sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, quién a este fin evalúa los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables, originadas en errores o irregularidades. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno vigente en la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas

contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección de la Entidad y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto. Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestro informe.

III. PÁRRAFOS ACLARATORIOS

Los estados contables al 31 de diciembre de 2011 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 aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Entre Ríos, República Argentina, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen y cuantifican en la nota 4. a los estados contables adjuntos.

IV. CONCLUSIÓN

Basados en el examen realizado, con el alcance descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 14 de febrero de 2012 que emitió el contador Carlos M. Szpunar (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), los estados contables mencionados en el párrafo I., presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de NUEVO BANCO DE ENTRE RÍOS S.A. al 31 de diciembre de 2011, y los respectivos resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado en esa fecha, 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 vigentes en la Provincia de Entre Ríos, República Argentina.

Adicionalmente, 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) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio los controles de legalidad descritos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que mencionar.
- c) Hemos revisado la Memoria del Directorio sobre la cual nada tenemos que observar en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.
- d) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Paraná, Provincia de Entre Ríos
14 de febrero de 2012

Por Comisión Fiscalizadora

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