



Banco**SantaCruz**

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

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

ACTIVO	2016	2015
<b>A. DISPONIBILIDADES</b>	<b>579,447</b>	<b>1,235,721</b>
Efectivo	260,639	249,179
Entidades financieras y corresponsales:	318,808	986,542
- Banco Central de la República Argentina	284,375	950,531
- Otras del país	8,699	10,606
- Del exterior	25,734	25,405
<b>B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo "A")</b>	<b>709,567</b>	<b>442,289</b>
Instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Argentina	709,567	442,289
<b>C. PRÉSTAMOS (Anexos "B", "C" y "D")</b>	<b>3,406,417</b>	<b>2,888,163</b>
Al Sector Público no Financiero	-	1
Al Sector Financiero:	97,451	58,107
- Interfinancieros (call otorgados)	50,000	-
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	26,082	41,409
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	21,369	16,698
Al Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior:	3,357,903	2,869,565
- Adelantos	153,644	105,791
- Documentos	246,140	238,015
- Hipotecarios	56,399	61,412
- Prendarios	90,344	121,337
- Personales	1,817,704	1,670,715
- Tarjetas de crédito	615,887	532,968
- Otros	334,319	109,912
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	64,532	49,209
- (Cobros no aplicados)	(4)	(15)
- (Intereses documentados)	(21,062)	(19,779)
(Previsiones) (Anexo "J")	(48,937)	(39,510)

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

Por Comisión Fiscalizadora

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2016	2015
<b>D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>425,761</b>	<b>277,741</b>
Banco Central de la República Argentina	159,543	221,615
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	214,769	-
Obligaciones Negociables sin cotización (Anexos "B", "C" y "D")	253	7,184
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	16,902	20,391
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	34,835	29,049
(Previsiones) (Anexo "J")	(541)	(498)
<b>E. CREDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos "B", "C" y "D")</b>	<b>21,153</b>	<b>24,308</b>
Créditos por arrendamientos financieros	21,068	24,145
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	299	409
(Previsiones) (Anexo "J")	(214)	(246)
<b>F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo "E")</b>	<b>10,396</b>	<b>10,346</b>
En entidades financieras	389	339
Otras	10,007	10,029
(Previsiones) (Anexo J)	-	(22)
<b>G. CRÉDITOS DIVERSOS</b>	<b>91,778</b>	<b>104,035</b>
Otros (Nota 6.a) )	91,541	103,953
Otros intereses devengados a cobrar	627	472
(Previsiones) (Anexo "J")	(390)	(390)
<b>H. BIENES DE USO (Anexo "F")</b>	<b>104,918</b>	<b>90,408</b>
<b>I. BIENES DIVERSOS (Anexo "F")</b>	<b>22,678</b>	<b>16,873</b>
<b>J. BIENES INTANGIBLES (Anexo "G")</b>	<b>23,019</b>	<b>20,799</b>
Gastos de organización y desarrollo	23,019	20,799
<b>K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>65</b>	<b>27</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>5,395,199</b>	<b>5,110,710</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 Por Comisión Fiscalizadora  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

PASIVO	2016	2015
<b>L. DEPÓSITOS (Anexos "H" e "I")</b>	<b>3,912,421</b>	<b>4,060,603</b>
Sector Público no Financiero	1,014,782	1,535,840
Sector Financiero	2,452	3,050
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	2,895,187	2,521,713
- Cuentas corrientes	258,756	311,851
- Cajas de ahorro	1,156,355	1,037,957
- Plazo fijo	1,023,624	967,747
- Cuentas de Inversiones	164,922	-
- Otros	259,701	185,572
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a pagar	31,829	18,586
<b>M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>374,165</b>	<b>118,054</b>
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo "I")	261	241
- Otros	261	241
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	249,482	-
Otras (Anexo "I") (Nota 6.b) )	124,422	117,813
<b>N. OBLIGACIONES DIVERSAS</b>	<b>318,324</b>	<b>235,314</b>
Dividendos a pagar	75,000	7,000
Honorarios	6,405	8,255
Otras (Nota 6.c) )	236,919	220,059
<b>O. PREVISIONES (Anexo "J")</b>	<b>3,529</b>	<b>5,459</b>
<b>P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>5,752</b>	<b>4,517</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>4,614,191</b>	<b>4,423,947</b>
<b>PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)</b>	<b>781,008</b>	<b>686,763</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>	<b>5,395,199</b>	<b>5,110,710</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

CUENTAS DE ORDEN	2016	2015
<b><u>DEUDORAS</u></b>		
<b>Contingentes:</b>	<b>318,002</b>	<b>341,114</b>
- Garantías recibidas	315,137	338,715
- Cuentas contingentes deudoras por contra	2,865	2,399
<b>De control:</b>	<b>325,541</b>	<b>313,833</b>
- Créditos clasificados irrecuperables	32,233	29,612
- Otras (Nota 6.d) )	282,784	284,221
- Cuentas de control deudoras por contra	10,524	-
<b>De actividad fiduciaria:</b>	<b>2,706</b>	<b>3,408</b>
- Fondos en fideicomiso	2,706	3,408
<b><u>ACREEDORAS</u></b>		
<b>Contingentes:</b>	<b>318,002</b>	<b>341,114</b>
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	2,865	2,399
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	315,137	338,715
<b>De control:</b>	<b>325,541</b>	<b>313,833</b>
- Valores por acreditar	10,524	-
- Cuentas de control acreedoras por contra	315,017	313,833
<b>De actividad fiduciaria:</b>	<b>2,706</b>	<b>3,408</b>
-Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	2,706	3,408

Las notas 1 a 16 a los estados contables y los anexos complementarios (Anexos A a L, N y O ) adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 Por Comisión Fiscalizadora  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES**  
**TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
<b>A. INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>664,500</b>	<b>433,064</b>
- Intereses por préstamos al sector financiero	9,469	6,814
- Intereses por adelantos	42,030	29,372
- Intereses por documentos	355,212	236,070
- Intereses por préstamos hipotecarios	7,646	5,060
- Intereses por préstamos prendarios	10,107	14,037
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	89,867	64,730
- Intereses por otros préstamos	19,215	2,619
- Intereses por arrendamientos financieros	2,236	2,454
- Resultado neto de títulos públicos y privados	97,148	64,590
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	12,429	2,438
- Otros	19,141	4,880
<b>B. EGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>(243,055)</b>	<b>(121,441)</b>
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(505)	(716)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(183,135)	(86,633)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(1,099)	(302)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(1)
- Otros intereses	(19,464)	(2,008)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(6,863)	(9,872)
- Otros	(31,989)	(21,909)
<b>MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>421,445</b>	<b>311,623</b>
<b>C. CARGO POR INCOBRABILIDAD</b>	<b>(20,481)</b>	<b>(11,727)</b>
<b>D. INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>139,521</b>	<b>117,667</b>
- Vinculados con operaciones activas	18,448	19,945
- Vinculados con operaciones pasivas	67,072	54,356
- Otras comisiones	64	27
- Otros (Nota 6.e) )	53,937	43,339
<b>E. EGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>(41,844)</b>	<b>(27,520)</b>
- Comisiones	(7,702)	(5,664)
- Otros (Nota 6.f) )	(34,142)	(21,856)

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 Por Comisión Fiscalizadora  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

	2016	2015
<b>F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>(255,025)</b>	<b>(197,803)</b>
- Gastos en personal	(141,646)	(114,675)
- Honorarios a directores y síndicos	(6,058)	(5,170)
- Otros honorarios	(10,254)	(6,728)
- Propaganda y publicidad	(4,133)	(4,298)
- Impuestos	(16,201)	(10,743)
- Depreciación de bienes de uso	(8,009)	(6,401)
- Amortización de gastos de organización y desarrollo	(6,307)	(4,797)
- Otros gastos operativos	(44,676)	(33,799)
- Otros	(17,741)	(11,192)
<b>RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>243,616</b>	<b>192,240</b>
<b>G. UTILIDADES DIVERSAS</b>	<b>19,967</b>	<b>9,705</b>
- Resultado por participaciones permanentes	13	8
- Intereses punitorios	2,297	1,046
- Créditos recuperados y previsiones desafectadas	7,928	2,534
- Otras (Nota 6.g) )	9,729	6,117
<b>H. PÉRDIDAS DIVERSAS</b>	<b>(4,738)</b>	<b>(8,702)</b>
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(199)	(20)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras previsiones	(510)	(3,269)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(16)	(61)
- Otras (Nota 6.h) )	(4,013)	(5,352)
<b>RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>258,845</b>	<b>193,243</b>
<b>I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)</b>	<b>(89,600)</b>	<b>(79,250)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA</b>	<b>169,245</b>	<b>113,993</b>

Las notas 1 a 16 a los estados contables y los anexos complementarios (Anexos A a L, N y O ) adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
**CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS**  
**EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL PATRIMONIO	2016		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	2015
			LEGAL	FACULTATIVA			
1. Saldos al inicio del ejercicio	15,000	18,027	99,195	278,138	276,403	686,763	417,360
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 23 de marzo de 2016:							
- Reserva Legal	-	-	55,281	-	(55,281)	-	-
- Reserva Facultativa	-	-	-	146,122	(146,122)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (1)	-	-	-	-	(75,000)	(75,000)	(7,000)
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	169,245	169,245	113,993
<b>4. Saldos al cierre del período</b>	<b>15,000</b>	<b>18,027</b>	<b>154,476</b>	<b>424,260</b>	<b>169,245</b>	<b>781,008</b>	<b>524,353</b>

(1) Ver adicionalmente Nota 14.

Las notas 1 a 16 a los estados contables y los anexos complementarios (Anexos A a L, N y O ) adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**  
**CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS**  
**EL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2016	2015
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio (1)	1,235,721	378,827
Efectivo al cierre del período (1)	579,447	372,140
<b>Disminución neta del efectivo</b>	<b>(656,274)</b>	<b>(6,687)</b>
<b>Causas de las variaciones del efectivo</b>		
<b>Actividades operativas</b>		
Cobros (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(173,541)	279,187
- Préstamos:		
- al Sector Financiero	(29,875)	21,400
- al Sector Público no Financiero	1	-
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	25,303	(334,882)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(125,225)	295,050
- Créditos por Arrendamientos Financieros	5,391	2,771
- Depósitos:		
- al Sector Financiero	(598)	(931)
- al Sector Público no Financiero	(521,058)	(343,486)
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	170,370	484,125
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera:		
- Financiaciones al sector financiero - Interfinancieros (call recibidos)	(1,099)	(302)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades Financiación)	248,985	(228,419)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	139,083	117,402
Pagos vinculados con egresos por servicios	(41,844)	(27,520)
Gastos de administración pagados	(192,918)	(157,565)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(8,527)	(6,962)
Cobros netos por intereses punitarios	2,098	1,026
Otros pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(12,389)	(8,348)
Pagos netos por otras actividades operativas	(12,149)	(28,632)
Pagos del Impuesto a las Ganancias e Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	(105,354)	(58,596)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado en las actividades operativas</b>	<b>(633,346)</b>	<b>5,318</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

	2016	2015
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)</b>		
<b>Actividades de inversión</b>		
Pagos netos por bienes de uso	(22,519)	(13,910)
Pagos netos por bienes diversos	(5,821)	(380)
Otros pagos por actividades de inversión	(86)	(55)
Cobro de dividendos de otras sociedades	49	49
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(28,377)</b>	<b>(14,296)</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	20	(146)
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	(1)
Pago de dividendos	(7,000)	-
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>(6,980)</b>	<b>(147)</b>
<b>Resultados financieros y por tenencia de efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses y resultado monetario)</b>	<b>12,429</b>	<b>2,438</b>
<b>Disminución neta del efectivo</b>	<b>(656,274)</b>	<b>(6,687)</b>

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

Las notas 1 a 16 a los estados contables y los anexos complementarios (Anexos A a L, N y O ) adjuntos, son parte integrante de estos estados contables.

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### AL 30 DE JUNIO DE 2016 (ver Nota 2.4)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

#### 1. OPERACIONES DE BANCO DE SANTA CRUZ S.A.

En el marco del Convenio de Vinculación firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Cruz y Banco de Santa Cruz S.A. (la Entidad), con fecha 12 de septiembre de 2008, y ratificado mediante el Decreto Provincial N° 2.555/08 del 2 de octubre de 2008, ésta presta sus servicios principalmente como Agente financiero y Caja obligada del Estado Provincial, encargándose además de:

- a) Gestionar la administración y cobro judicial o extrajudicial de todos los créditos y sus garantías excluidos del Estado de Situación Patrimonial de Transferencia que han sido cedidos por el Banco a la Provincia, como así también la cobranza judicial o extrajudicial de la totalidad de los créditos recibidos del Ente Residual.
- b) Canalizar las operaciones de financiamiento de las actividades productivas, dentro del ámbito de la Provincia en el marco de los convenios suscriptos.

Dicho convenio tiene una duración de 10 años a partir del 1° de octubre de 2008, el cual a su vencimiento, podría ser renovado por períodos sucesivos de un año.

#### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

##### 2.1. Normas contables aplicadas

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

##### 2.2. Juicios, estimaciones y supuestos significativos

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

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

### **2.3. Unidad de medida**

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo con lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la provincia de Santa Cruz y a lo requerido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A. y la Resolución General N° 441 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como el costo salarial, la tasa de interés y el tipo de cambio, igualmente podrían afectar los presentes estados contables, por lo que esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo que revela la Entidad en los presentes estados contables.

### **2.4. Información comparativa**

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2016 y los anexos que así lo especifican se presentan en forma comparativa con las cifras al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016, se presentan en forma comparativa con las del mismo período del ejercicio precedente.

### **2.5. Estados de flujo de efectivo y sus equivalentes**

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

### **2.6. Principales criterios de valuación y exposición**

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

a) Activos y pasivos en moneda extranjera:

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

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

b) Títulos públicos y privados:

- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias con volatilidad publicada por el B.C.R.A. (cartera propia y afectadas a operaciones de pase): se valuaron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al cierre del período o ejercicio, según corresponda. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada por el B.C.R.A. (cartera propia): se valuaron al valor de incorporación (ajustado por CER, en caso de corresponder) incrementado en función a la tasa interna de rendimiento al cierre del período o ejercicio, según corresponda, convertidos a pesos de acuerdo con el criterio descripto en 2.6.a), en caso de corresponder. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados. El valor de incorporación de las tenencias, que dejaron de tener volatilidad publicada por el B.C.R.A. a una fecha determinada, correspondió al valor contable a esa fecha.

c) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución exponencial en los ejercicios 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) 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 B.C.R.A.

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

Se valuaron de acuerdo con los precios concertados para cada operación teniendo en cuenta las primas devengadas a la fecha de cierre del período o ejercicio, según corresponda. Dichas primas fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

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

Se valuaron de acuerdo con el criterio descripto en la nota 2.6.b).

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

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

Se valuaron al costo de incorporación acrecentando el valor de las tenencias en función a la tasa interna de rendimiento al cierre del período o ejercicio, según corresponda. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

h) Certificados de participación y títulos de deuda de fideicomisos financieros – Sin cotización:

Se valuaron al valor nominal más los correspondientes intereses devengados al cierre del período o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con las condiciones de emisión. Los intereses devengados fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

i) Créditos por arrendamientos financieros:

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

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

j) Participaciones en otras sociedades - En entidades financieras, actividades complementarias y autorizadas - No controladas:

- Del exterior - Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.: se valuó al costo de adquisición reexpresado al cierre del período o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional convertido a pesos, de acuerdo con el criterio descripto en la nota 2.6.a).
- Del país: se valuaron al costo de adquisición reexpresado al cierre del período o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional.

k) Bienes de uso y diversos:

Se valuaron a su costo de adquisición reexpresado al cierre del período o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con el criterio descripto en la nota 2.3., menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

I) Bienes intangibles:

Se valuaron a su costo de adquisición reexpresado al cierre del período o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con el criterio descripto en la nota 2.3., menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

m) Previsiones del pasivo:

La Entidad posee ciertos pasivos contingentes en relación con reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza. La Entidad registra pasivos cuando es probable que los futuros costos puedan ocurrir y cuando esos costos pueden ser razonablemente estimados.

n) Indemnización al personal de la Entidad:

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

o) Cuentas del patrimonio neto:

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

p) Cuentas del estado de resultados:

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

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

### 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 en cada período, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo.

El impuesto a la ganancia mínima presunta fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, y considerando lo establecido por la Ley N° 27.260, el mencionado gravamen se encuentra vigente por los ejercicios económicos que finalizan hasta el 31 de diciembre de 2018, inclusive. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada Ley prevé para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables.

Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la Entidad estimó un cargo por impuesto a las ganancias por, 89.600 y 79.250 respectivamente, no correspondiendo determinar impuesto a la ganancia mínima presunta por los períodos de seis meses terminados en dichas fechas.

Por otra parte, la Entidad presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 22.827, por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. A la fecha de los presentes estados contables, la AFIP no se ha expedido sobre la presentación efectuada.

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

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

Los principales rubros de la Entidad que mantienen diferencias en aspectos de valuación a la fecha de cierre del período o ejercicio, según corresponda, son los siguientes:

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Concepto	Ajustes según normas contables profesionales			
	al patrimonio		al resultado	
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	30/06/2015
Títulos públicos y privados (a)				
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada por el B.C.R.A.	600	-	600	3.500
Activo diferido – Impuesto a las ganancias (b)	6.900	4.100	2.800	2.500
<b>Total</b>	<b>7.500</b>	<b>4.100</b>	<b>3.400</b>	<b>6.000</b>

a) Instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A.: estas tenencias se valúan en función de reglamentaciones y normas específicas promulgadas por el Gobierno Nacional y por el B.C.R.A. La situación particular de la Entidad, en relación con estas tenencias, es la siguiente:

– Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada por el B.C.R.A.: la Entidad aplica el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.6.b), y mantiene imputadas en este rubro Letras del B.C.R.A. sin volatilidad. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos instrumentos deben valuarse a su valor corriente.

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

De haberse aplicado las normas contables profesionales argentinas vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015, hubiera aumentado aproximadamente en 7.500 y 4.100, respectivamente. Por otra parte, los resultados de los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015, hubieran aumentado aproximadamente en 3.400 y en 6.000 respectivamente.

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

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

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

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

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

Con fecha 31 de marzo de 2016, la Entidad presentó al B.C.R.A. una conciliación de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Comunicación "A" 5844 y complementarias.

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

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

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

	30/06/2016	31/12/2015
<b>a) Créditos diversos - Otros:</b>		
Anticipos de impuestos	38.159	59.320
Préstamos al personal	25.862	24.877
Depósitos en garantía	15.439	11.661
Pagos efectuados por adelantado	4.730	4.044
Deudores varios	7.095	3.795
Saldos a recuperar por siniestros	256	256
	<b>91.541</b>	<b>103.953</b>

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
 Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

	<b>30/06/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>b) Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:</b>		
Diversas sujetas a efectivo mínimo	91.573	65.242
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	11.449	29.831
Otras retenciones y percepciones	17.007	19.838
Aportes al fondo de garantía de los depósitos a pagar	600	1.800
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	3.792	1.101
Otras	1	1
	<b>124.422</b>	<b>117.813</b>
<b>c) Obligaciones diversas - Otras:</b>		
Impuestos a pagar	137.008	169.120
Acreedores varios	74.369	38.196
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	21.380	9.581
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	4.162	3.162
	<b>236.919</b>	<b>220.059</b>
<b>d) Cuentas de orden deudoras - De control - Otras:</b>		
Cartera administrada	147.187	270.779
Valores en custodia	119.471	13.302
Valores por debitar	15.986	-
Valores al cobro	140	140
	<b>282.784</b>	<b>284.221</b>
<b>e) Ingresos por servicios - Otros:</b>	<b>30/06/2016</b>	<b>30/06/2015</b>
Comisiones por seguros y tarjetas	49.998	41.313
Otros	3.939	2.026
	<b>53.937</b>	<b>43.339</b>
<b>f) Egresos por servicios - Otros:</b>		
Gastos por facturación de tarjetas de crédito	18.160	11.175
Comisiones por servicios bancarios	10.208	5.814
Impuesto sobre los ingresos brutos	5.774	4.867
	<b>34.142</b>	<b>21.856</b>
<b>g) Utilidades diversas - Otras:</b>		
Ajustes e intereses por créditos diversos	3.745	2.933
Otras	5.984	3.184
	<b>9.729</b>	<b>6.117</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
 Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>
<b>h) Pérdidas diversas – Otras:</b>		
Donaciones	1.011	4.050
Impuesto sobre los ingresos brutos	449	253
Otras	<u>2.553</u>	<u>1.049</u>
	<b><u>4.013</u></b>	<b><u>5.352</u></b>

## 7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2016, Banco de Santa Cruz S.A. poseía los siguientes activos de disponibilidad restringida:

- a) El rubro “Otros créditos por intermediación financiera – Banco Central de la República Argentina”: incluye 159.543 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en dicha entidad por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- b) El rubro “Participaciones en otras sociedades – Otras” incluye 10.000, correspondientes a un aporte realizado en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., efectuado con fecha 15 de diciembre de 2015.
- c) El rubro “Créditos diversos – Otros” – incluye depósitos en garantía por 15.155 a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito y 284 en concepto de alquileres.

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

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

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
 Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

	2016			2015	
	Entidad Controlante	Entidades relacionadas			Total
		Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	
<b>ACTIVO</b>					
Otros créditos por intermediación financiera	-	144.259	-	144.259	-
Créditos diversos	545	-	-	545	1.006
<b>PASIVO</b>					
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	179.024	-	179.024	-
Obligaciones diversas	42.717	542	284	43.543	4.978

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

	2016			2015	
	Entidad Controlante	Entidades relacionadas			Total
		Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	
<b>RESULTADOS</b>					
Ingresos financieros	171	17.417	-	17.588	4.867
Egresos financieros	539	435	382	1.356	277
Egresos por servicios	2.016	-	-	2.016	1.244
Gastos de Administración	10.730	4.079	120	14.929	9.155
Utilidades diversas	-	-	-	-	8

## 9. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A., hasta la suma de 350 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación. A partir del 1° de mayo de 2016 la garantía de los depósitos se incrementa a 450.

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

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

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de junio de 2016, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos por 214.769. Dichas operación se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas asciende a 249.482 y se encuentran registrada en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015 ascienden a 18.946 y 4.880, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos financieros - Otros". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015 asciende a 243 y 273, respectivamente, y se encuentra imputado en el rubro "Egresos financieros - Otros".

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

## 11. DETALLE DE INTEGRACIÓN DE EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

### 11.1 Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo:

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

Concepto	Pesos	Moneda extranjera
Disponibilidades:		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	231.856	52.519
Otros créditos por intermediación financiera:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	158.620	923
<b>Total</b>	<b>390.476</b>	<b>53.442</b>

### 11.2 Capitales mínimos:

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

Concepto	30/06/2016
Exigencia de capitales mínimos	316.820
Responsabilidad patrimonial computable	749.372
<b>Exceso de integración</b>	<b>432.552</b>

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

## **12. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTE DEFINIDAS POR LA C.N.V.**

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco de Santa Cruz S.A. y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad fue notificada de su inscripción ante dicho Organismo en la categoría “Agente de liquidación y compensación y agente de negociación - integral (ALyC)”, con número de matrícula N° 68.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 15.000, así como la contrapartida mínima exigida de 7.500, que se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00086, que la Entidad posee abierta en el B.C.R.A. Al 30 de junio de 2016, la citada cuenta poseía un saldo de 231.856.

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

Con fecha 8 de enero de 2015, el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 5940 solicitando que se detallen en nota a los estados contables las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A. A la fecha de emisión de los estados contables, la Entidad mantiene el siguiente sumario iniciado por el B.C.R.A.:

- **Sumario Penal Cambiario N° 3667 (Expediente N° 100.372/04):** con fecha 29 de abril de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 300 del B.C.R.A. (de fecha 17 de abril de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3667. En dicha resolución, se atribuye a la Entidad y a ciertos gerentes y empleados la realización de operaciones de venta de cambio simuladas en beneficio del propio intermediario financiero, mediando falsas declaraciones en su tramitación, en el período comprendido entre los meses de abril y octubre de 2002 y por un monto total de U\$S 3.736.010.

Por otra parte, en un recurso de queja que se formó por separado (en razón de un recurso de apelación denegado por el B.C.R.A., interpuesto contra el rechazo de una medida de prueba), el 11 de noviembre de 2014 el Juzgado Federal de Río Gallegos resolvió declarar la incompetencia territorial para intervenir en dicho recurso, entendiendo que debía intervenir el juez en turno de la Justicia en lo Penal Económico de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Con fecha 19 de noviembre de 2014, se interpuso un recurso de apelación contra dicha resolución, el cual fue concedido y el recurso de queja indicado se encuentra en la Cámara Federal de Apelaciones de Comodoro Rivadavia.

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPSICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

El 21 de noviembre de 2014, el B.C.R.A. no hizo lugar al recurso de apelación interpuesto por la Entidad contra la resolución emitida el 30 de mayo de 2014 (la cual no había hecho lugar a los planteos de nulidad de la resolución de apertura de sumario, excepción de falta de acción por atipicidad de la conducta y de prescripción). El 5 de diciembre de 2014, la Entidad interpuso recurso de queja por apelación denegada contra dicha resolución ante el Juzgado Federal de Río Gallegos.

La Entidad fue notificada, con fecha 10 de abril de 2015, de la resolución que tuvo lugar el 27 de marzo de 2015 por la que se dispuso cerrar el período probatorio. Contra dicha decisión el Banco interpuso recurso de reposición y apelación en subsidio el día 16 de abril de 2015, el cual fue rechazado el día 21 de abril de 2015. Se presentaron alegatos y se dictó auto "de conclusa" (auto que declara la finalización de la etapa instructora), habiendo ingresado por el momento al Juzgado Penal Económico N° 8.

El 16 de abril de 2015, la Cámara Federal de Comodoro Rivadavia resolvió que es competente para entender en los recursos la Justicia Nacional en lo Penal Económico de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Estos recursos quedaron radicados con fecha 12 de junio de 2015 en el Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 8.

Con fecha 4 de julio de 2016, el Juzgado Penal en lo Económico N° 8 resolvió, por un lado, no hacer lugar a la queja deducida en relación a la apelación rechazada contra la resolución del B.C.R.A. que no hizo lugar a la prueba ofrecida; y, por otro lado, hizo lugar a la queja deducida contra la resolución que denegó la apelación interpuesta a raíz de la resolución del B.C.R.A. que no hacía lugar a: (i) la nulidad de la resolución de apertura de sumario, (ii) excepción de falta de acción por atipicidad de la conducta y (iii) excepción de prescripción, por lo que, en consecuencia, deberá tratarse y resolverse el recurso de apelación que se había rechazado y por la cual se había interpuesto la queja (finalmente concedida).

## 14. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- 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. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de normas generales de la Ley de impuestos a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

- c) Mediante la Comunicación "A" 6013, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital mínimo o efectivo mínimo y registrar cierto tipo de sanciones establecidas por reguladores específicos y que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionadas comunicaciones que deben cumplirse.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal estatutarias y/o especiales, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado y las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

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

Con fecha 15 de junio de 2016, el Directorio de la Entidad resolvió convocar a una nueva Asamblea General Ordinaria de Accionistas a celebrarse el 13 de julio de 2016. Dicha Asamblea resolvió, entre otros temas, incrementar el monto de la distribución de dividendos en efectivo a 130.000, de acuerdo con lo establecido en la Comunicación "A" 5985.

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RÍO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ  
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2.371  
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

## 15. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

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

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 y hasta mediados de diciembre de 2015, estuvieron vigentes ciertas restricciones para el acceso al mercado único y libre de cambios (MUyLC), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. A partir de dicha fecha, las nuevas autoridades del Gobierno Nacional introdujeron modificaciones relevantes a las regulaciones vigentes en materia cambiaria, al tiempo que se produjo una importante depreciación del peso argentino respecto al dólar estadounidense.

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

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

## 16. PUBLICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

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

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPPICH  
Síndico

GUILLERMOJ. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

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

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES (1)	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2016	2015		
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.</b>			<b>709,567</b>	<b>442,289</b>	<b>460,085</b>	<b>460,085</b>
<b>Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado</b>			<b>68,295</b>	<b>155,350</b>	<b>68,295</b>	<b>68,295</b>
Lebac en \$ Vto. 20-07-16	46,763		49,250	-	49,250	49,250
Lebac en \$ Vto. 24-08-16	46,764		19,045	-	19,045	19,045
Lebac en \$ Vto. 06-01-16	46,636		-	19,924	-	-
Lebac en \$ Vto. 27-01-16	46,639		-	58,740	-	-
Lebac en \$ Vto. 27-01-16	46,643		-	24,097	-	-
Lebac en \$ Vto. 24-02-16	46,644		-	52,589	-	-
<b>Letras del B.C.R.A. por Operaciones de Pase</b>			<b>249,482</b>	-	-	-
Lebac en \$ Vto. 24-08-16	46,764		179,024	-	-	-
Lebac en \$ Vto. 01-02-17	46,773		70,458	-	-	-
<b>Letras de B.C.R.A. a costo más rendimiento</b>			<b>391,790</b>	<b>286,939</b>	<b>391,790</b>	<b>391,790</b>
Lebac en \$ Vto. 06-07-16	46,774		149,406	-	149,406	149,406
Lebac en \$ Vto. 27-07-16	46,768		73,254	-	73,254	73,254
Lebac en \$ Vto. 03-08-16	46,775		72,973	-	72,973	72,973
Lebac en \$ Vto. 17-08-16	46,787		96,157	-	96,157	96,157
Lebac en u\$s Vto. 20-01-16	12,094		-	19,475	-	-
Lebac en \$ Vto. 23-03-16	46,649		-	138,430	-	-
Lebac en \$ Vto. 30-03-16	46,650		-	129,034	-	-
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS</b>			<b>709,567</b>	<b>442,289</b>	<b>460,085</b>	<b>460,085</b>
<b>TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS</b>			<b>709,567</b>	<b>442,289</b>	<b>460,085</b>	<b>460,085</b>

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

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

Anexo B

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
En situación normal:		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	793,200	585,168
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5,150	6,691
Sin garantías ni contragarantías preferidas	123,037	166,162
	665,013	412,315
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>793,200</b>	<b>585,168</b>
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
En situación normal:		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2,672,782	2,375,000
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	544	964
Sin garantías ni contragarantías preferidas	31,596	39,819
	2,640,642	2,334,217
Riesgo bajo:		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	19,800	9,924
Sin garantías ni contragarantías preferidas	408	25
	19,392	9,899
Riesgo medio:		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11,500	7,883
	11,500	7,883
Riesgo alto:		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	12,712	10,176
	12,712	10,176
Irrecuperable:		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4,677	2,701
	4,677	2,701
Irrecuperable por disposición técnica:		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3	7
	3	7
<b>TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>2,721,474</b>	<b>2,405,691</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>3,514,674</b>	<b>2,990,859</b>

(1) Incluye:

- Préstamos (antes de previsiones)
- O.C.I.F. - Obligaciones negociables sin cotización
- O.C.I.F. - Otros comprendidos en las Normas de Clasif. de Deudores
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de previsiones)
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	3,455,354	2,927,673
	253	7,184
	34,835	29,049
	21,367	24,554
	2,865	2,399
	<b>3,514,674</b>	<b>2,990,859</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 Por Comisión Fiscalizadora  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

## Anexo C

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

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	396,084	11%	297,268	10%
- 50 siguientes mayores clientes	337,400	10%	273,365	9%
- 100 siguientes mayores clientes	161,429	5%	116,211	4%
- Resto de clientes	2,619,761	74%	2,304,015	77%
<b>TOTAL (1)</b>	<b>3,514,674</b>	<b>100%</b>	<b>2,990,859</b>	<b>100%</b>

(1) Ver Anexo "B"

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**Anexo D**

**APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES**

**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector Público no Financiero	-	984	142	213	427	861	2,636	5,263
- Sector Financiero	-	57,088	22,897	3,280	8,748	5,438	-	97,451
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior	36,458	892,086	173,056	164,946	322,317	542,472	1,280,625	3,411,960
<b>TOTAL (1)</b>	<b>36,458</b>	<b>950,158</b>	<b>196,095</b>	<b>168,439</b>	<b>331,492</b>	<b>548,771</b>	<b>1,283,261</b>	<b>3,514,674</b>

(1) Ver Anexo "B"

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

## DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO		ACCIONES Y/O CUOTAS PARTES				IMPORTE		INFORMACION SOBRE EL EMISOR				
IDENTIFICACIÓN	DENOMINACIÓN	CLASE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VOTOS POR ACCIÓN	CANTIDAD	2016 (en miles de pesos)	2015 (en miles de pesos)	ACTIVIDAD PRINCIPAL	DATOS DEL ULTIMO ESTADO CONTABLE			
									FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO /PERÍODO
30-69157941-3 30-70903088-0 30-68833176-1	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS  No controladas  Del País: - ACH S.A (2) - INWELL S.A. - GARANTIZAR S.G.R (3)	Ordinarias Ordinarias Ordinarias	1 10 1	1 1 1	6,500 150 400	- 7 10,000	22 7 10,000	Servicios Servicios Servicios de Garantía	31/12/2012 31/05/2015 31/12/2015	650 30 20,484	266 138 2,115,289	(105) (41) 121,445
LU 009649506	Del Exterior: - Biadex S.A. Banco Latinoamericano de Exportaciones (1)	Ordinarias	7	1	1,171.50	389 10,396	339 10,368	Entidad Financiera	31/12/2015	38,969	971,931	103,984
	TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
	TOTAL DE PARTICIPACIONES (4)					10,396	10,368					

(1) Los datos correspondientes al valor nominal unitario y al último estado contable están expresados en miles de dólares estadounidenses.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, se encontraba totalmente previsionada.

(3) El saldo se compone de 400 acciones escriturales clase "B" con valor nominal de \$ 1 y \$ 10.000 aportados para el fondo de garantía.

(4) Al 31 de diciembre de 2015, existía una previsión por riesgo de desvalorización de 22.

MARCELO LONCON  
Gerente ContableMIGUEL A. MALATESTA  
Gerente GeneralEDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH  
SíndicoFirmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.GUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

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

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
					AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
<b>BIENES DE USO</b>							
- Inmuebles	29,467	2,391	375	-	50	426	31,807
- Mobiliario e instalaciones	35,202	6,710	2,202	-	10	2,833	41,281
- Máquinas y equipos	23,561	8,301	2,276	-	5	4,366	29,772
- Vehículos	947	19	-	-	5	140	826
- Diversos	1,231	245	-	-	5	244	1,232
<b>TOTAL</b>	<b>90,408</b>	<b>17,666</b>	<b>4,853</b>	<b>-</b>		<b>8,009</b>	<b>104,918</b>
<b>BIENES DIVERSOS</b>							
- Obras en curso	5,099	5,492	(375)	-		-	10,216
- Anticipo compra de bienes	5,495	5,194	(4,478)	-		-	6,211
- Otros bienes diversos	378	1,449	-	1,768		16	43
- Papelería y útiles	5,901	2,330	-	2,023		-	6,208
<b>TOTAL</b>	<b>16,873</b>	<b>14,465</b>	<b>(4,853)</b>	<b>3,791</b>		<b>16</b>	<b>22,678</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**Anexo G**

**DETALLE DE BIENES INTANGIBLES**

**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERÍODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERÍODO
				AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Gastos de organización y desarrollo <sup>(1)</sup>	20,799	8,527	-	36	6,307	23,019
<b>TOTAL</b>	<b>20,799</b>	<b>8,527</b>	<b>-</b>		<b>6,307</b>	<b>23,019</b>

(1) Corresponde, principalmente, a desarrollo de sistemas efectuados por terceros ajenos a la Entidad.

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**Anexo H**

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

Número de clientes	2016		2015	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	838,730	21%	1,605,121	40%
- 50 siguientes mayores clientes	739,051	19%	485,766	12%
- 100 siguientes mayores clientes	238,393	6%	214,243	5%
- Resto de clientes	2,096,247	54%	1,755,473	43%
<b>TOTAL</b>	<b>3,912,421</b>	<b>100%</b>	<b>4,060,603</b>	<b>100%</b>

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA**

**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento					Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	
Depósitos						
	3,266,740	523,931	66,358	55,391	1	3,912,421
Otras obligaciones por intermediación financiera:						
- Banco Central de la República Argentina - Otros	261	-	-	-	-	261
- Otras	124,422	-	-	-	-	124,422
Total	124,683	-	-	-	-	124,683
<b>TOTAL</b>	<b>3,391,423</b>	<b>523,931</b>	<b>66,358</b>	<b>55,391</b>	<b>1</b>	<b>4,037,104</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

## Anexo J

## MOVIMIENTO DE PREVISIONES

AL 30 DE JUNIO DE 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS EN MONEDA HOMOGENEA	2016		SALDOS AL FINAL DEL PERIOD
			DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGENEA	DESAFECTACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	39,510	20,201	7,287	3,487	48,937
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización (1)	498	250	150	57	541
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad (1)	246	30	62	-	214
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización	22	-	-	22	-
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	390	158	-	158	390
<b>TOTAL</b>	<b>40,666</b>	<b>20,639</b>	<b>7,499</b>	<b>3,724</b>	<b>50,082</b>
DEL PASIVO					
- Otras contingencias (2)	5,450	348	-	2,277	3,521
- Compromisos eventuales	9	4	5	-	8
<b>TOTAL</b>	<b>5,459</b>	<b>352</b>	<b>5</b>	<b>2,277</b>	<b>3,529</b>

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

(2) Incluye los conceptos mencionados en la nota 2.6. m).

MARCELO LONCON  
Gerente ContableMIGUEL A. MALATESTA  
Gerente GeneralEDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.ISRAEL LIPSICH  
SíndicoGUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**Anexo K**

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL**

**AL 30 DE JUNIO DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES			CAPITAL SOCIAL	
CLASE	CANTIDAD	VOTOS POR ACCION	EMITIDO	INTEGRADO
			EN CIRCULACION	
ORDINARIAS				
- Clase "A"	7,650,000	1	7,650	7,650
- Clase "B"	7,350,000	1	7,350	7,350
<b>TOTAL</b>	<b>15,000,000</b>		<b>15,000</b>	<b>15,000</b>

MARCELO LONCON  
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
Gerente General

EDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

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

	2016			2015	
	TOTAL	Moneda		TOTAL	
		Dólar EEUU	Euro		
<b>ACTIVO</b>					
Disponibilidades	104,753	97,991	3,103	3,659	122,801
Títulos públicos y privados	-	-	-	-	19,475
Préstamos	29,735	29,735	-	-	-
Otros créditos por intermediación financiera	923	923	-	-	805
Participaciones en otras sociedades	389	389	-	-	339
Créditos diversos	4,750	4,750	-	-	4,186
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>140,550</b>	<b>133,788</b>	<b>3,103</b>	<b>3,659</b>	<b>147,606</b>
<b>PASIVO</b>					
Depósitos	93,241	93,241	-	-	77,034
Otras obligaciones por intermediación financiera	3,739	3,736	3	-	8,533
Partidas pendientes de imputación	1,506	1,506	-	-	526
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>98,486</b>	<b>98,483</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>86,093</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
DEUDORAS					
- Contingentes	3,369	3,369	-	-	13,812
- De control	15,270	15,270	-	-	13,302
<b>TOTAL DEUDORAS</b>	<b>18,639</b>	<b>18,639</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,114</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

**Anexo N**

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

Concepto	2016		2015
	Situación	TOTAL	TOTAL
		Normal	
<b>1. Préstamos:</b>	<b>16,408</b>	<b>16,408</b>	<b>23,875</b>
<b>Adelantos:</b>	<b>15,380</b>	<b>15,380</b>	<b>14,564</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	15,380	15,380	14,564
<b>Documentos:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	219
<b>Personales:</b>	<b>217</b>	<b>217</b>	<b>364</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	217	217	364
<b>Tarjetas:</b>	<b>811</b>	<b>811</b>	<b>901</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	811	1,138	901
<b>Otros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,827</b>
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	7,827
<b>2. Otros créditos por intermediación financiera</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35</b>
<b>3. Participación en otras sociedades</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>TOTAL</b>	<b>16,415</b>	<b>16,415</b>	<b>23,917</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>176</b>	<b>176</b>	<b>239</b>

MARCELO LONCON  
 Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA  
 Gerente General

EDUARDO GARROTE  
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación  
 con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
 Por Comisión Fiscalizadora

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH  
 Síndico

GUILLERMO J. DIAZ  
 Socio  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E.S.C. Tº IV - Fº 311

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

TIPO DE CONTRATO	OBJETIVO DE LAS OPERACIONES	ACTIVO SUBYACENTE	TIPO DE LIQUIDACIÓN	ÁMBITO DE NEGOCIACIÓN O CONTRAPARTE	Plazo Promedio Ponderado Originalmente Pactado (en meses)	Plazo Promedio Ponderado Residual (en meses)	Plazo Promedio Ponderado de Liquidación de Diferencias	MONTO
Operaciones de Pase	Intermediación- Cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del Subyacente	Mercado Abierto Electronico SA	1	1	-	249,482

MARCELO LONCON  
Gerente ContableMIGUEL A. MALATESTA  
Gerente GeneralEDUARDO GARROTE  
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 08-08-2016  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.ISRAEL LIPSICH  
SíndicoGUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV - F° 311

## **INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

A los Señores Accionistas de  
**BANCO DE SANTA CRUZ S.A.**

De nuestra consideración:

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

### **I. DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN**

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2016,
- b) Estado de resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016, y
- e) Notas 1 a 16 y anexos A a L, N y O a los estados contables al 30 de junio de 2016.

### **II. ALCANCE DE LA REVISIÓN LIMITADA**

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

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I., hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 8 de agosto de 2016, 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.) para la revisión de estados contables trimestrales. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión limitada efectuada por dicha firma profesional.

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

### **III. PÁRRAFOS ACLARATORIOS**

Los estados contables al 30 de junio de 2016 han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz en ciertos aspectos de valuación que se describen y cuantifican en la nota 4. a los estados contables adjuntos.

### **IV. CONCLUSIÓN**

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

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

- a) Los estados contables surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 30 de junio de 2016, según surge de la nota 12 a los estados contables adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Río Gallegos, Provincia de Santa Cruz,  
8 de agosto de 2016

Por Comisión Fiscalizadora

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

## **INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO**

A los Señores Directores de  
**BANCO DE SANTA CRUZ S.A.**

C.U.I.T.: 30-50009880-1

Domicilio legal: Av. Presidente Dr. Nestor C. Kirchner 812  
Río Gallegos – Provincia de Santa Cruz

### **I. Informe sobre los estados contables**

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados contables de período intermedio adjuntos de BANCO DE SANTA CRUZ S.A. (“la Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2016, b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

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

#### **Responsabilidad del auditor**

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

todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

### **Conclusión**

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

### **Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables**

5. Llamamos la atención sobre la nota 4 a los estados contables adjuntos, en la que se describen y cuantifican las principales diferencias en los criterios de medición que resultan de comparar a las normas contables del B.C.R.A., utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos, con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4, pero las diferencias identificadas deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las mencionadas normas contables profesionales para la interpretación de los estados contables adjuntos.

## **II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. se encuentran transcriptos en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 30 de junio de 2016, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 3.246.035, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de junio de 2016, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor de la Caja de Previsión Social de la Provincia de Santa Cruz, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 826.020, no siendo exigible a esa fecha.

d) Al 30 de junio de 2016, según surge de la nota 12 a los estados contables adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Río Gallegos, Provincia de Santa Cruz,

8 de agosto de 2016

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

GUILLERMO J. DIAZ  
Socio  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E.S.C. T° IV – F° 311