



Banco Santa Cruz

**Estados contables al 30 de junio de 2015 junto con los
Informes sobre revisión de estados contables de período
intermedio y de la Comisión Fiscalizadora**

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
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 2015, 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 razonables de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), y son también responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

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

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

Conclusión

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

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

5. Llamamos la atención sobre la nota 4 a los estados contables adjuntos, donde se identifican y cuantifican las diferencias de valuación entre las normas contables del B.C.R.A., utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos, y las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados contables adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
- b) Al 30 de junio de 2015, 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 \$ 3.563.759, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de junio de 2015, 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 \$ 1.061.974, no siendo exigible a esa fecha.

- d) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 12 a los estados contables adjuntos al 30 de junio de 2015, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Río Gallegos, Provincia de Santa Cruz,
6 de agosto de 2015

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

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	2015	2014
A. DISPONIBILIDADES	372.140	378.827
Efectivo	195.636	199.691
Entidades financieras y corresponsales:	176.504	179.136
- Banco Central de la República Argentina	157.544	143.700
- Otras del país	3.597	4.823
- Del exterior	15.363	30.613
B. TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo "A")	559.705	783.828
Instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Argentina	559.705	783.828
C. PRÉSTAMOS (Anexos "B", "C" y "D")	2.596.267	1.934.239
Al Sector Financiero:	76.554	91.140
- Interfinancieros (call otorgados)	5.000	20.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	57.564	61.519
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	13.990	9.621
Al Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior:	2.554.533	1.871.186
- Adelantos	337.742	167.411
- Documentos	184.209	228.626
- Hipotecarios	36.565	37.793
- Prendarios	153.472	176.389
- Personales	1.353.318	1.026.645
- Tarjetas de crédito	440.556	217.652
- Otros	36.929	10.847
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar	34.581	29.233
- (Cobros no aplicados)	-	(62)
- (Intereses documentados)	(22.839)	(23.348)
(Previsiones) (Anexo "J")	(34.820)	(28.087)

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

ACTIVO - CONTINUACIÓN	2015	2014
D. OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	271.748	552.127
Banco Central de la República Argentina	135.872	203.436
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	75.339	245.667
Obligaciones Negociables sin cotización (Anexos "B", "C" y "D")	15.772	80.400
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	20.393	881
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D") (Previsiones) (Anexo "J")	24.906 (534)	23.125 (1.382)
E. CREDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos "B", "C" y "D")	25.945	26.262
Créditos por arrendamientos financieros	25.824	26.144
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar (Previsiones) (Anexo "J")	383 (262)	448 (330)
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo "E")	244	230
En entidades financieras	237	223
Otras (Previsiones) (Anexo J)	29 (22)	29 (22)
G. CRÉDITOS DIVERSOS	58.904	62.798
Otros (Nota 6.a)	58.827	62.765
Otros intereses devengados a cobrar (Previsiones) (Anexo "J")	467 (390)	427 (394)
H. BIENES DE USO (Anexo "F")	82.337	74.577
I. BIENES DIVERSOS (Anexo "F")	7.262	6.943
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo "G")	18.594	16.429
Gastos de organización y desarrollo	18.594	16.429
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	77	16
TOTAL DEL ACTIVO	3.993.223	3.836.276

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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	2015	2014
L. DEPÓSITOS (Anexos "H" e "I")	3.085.319	2.856.254
Sector Público no Financiero	489.385	832.871
Sector Financiero	900	1.831
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior:	2.595.034	2.021.552
- Cuentas corrientes	351.900	249.068
- Cajas de ahorro	1.191.384	995.789
- Plazo fijo	843.844	601.765
- Otros	192.955	164.348
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a pagar	14.951	10.582
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	181.630	400.050
Banco Central de la República Argentina - Otros (Anexo "I")	246	392
- Otros	246	392
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	86.171	298.011
Otras (Anexo "I") (Nota 6.b)	95.213	101.647
N. OBLIGACIONES DIVERSAS	194.471	144.138
Dividendos a pagar	7.000	-
Honorarios	2.214	2.221
Otras (Nota 6.c)	185.257	141.917
O. PREVISIONES (Anexo "J")	5.360	4.887
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	2.090	13.587
TOTAL DEL PASIVO	3.468.870	3.418.916
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	524.353	417.360
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	3.993.223	3.836.276

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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	2015	2014
<u>DEUDORAS</u>		
Contingentes:	417.225	465.629
- Garantías recibidas	415.192	463.662
- Cuentas contingentes deudoras por contra	2.033	1.967
De control:	302.654	252.730
- Créditos clasificados irrecuperables	28.195	26.798
- Otras (Nota 6.d))	274.459	225.932
De actividad fiduciaria:	4.560	4.584
- Fondos en fideicomiso	4.560	4.584
<u>ACREEDORAS</u>		
Contingentes:	417.225	465.629
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	2.033	1.967
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	415.192	463.662
De control:	302.654	252.730
- Cuentas de control acreedoras por contra	302.654	252.730
De actividad fiduciaria:	4.560	4.584
-Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	4.560	4.584

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

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015 Y 2014**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
A. INGRESOS FINANCIEROS	433.064	259.317
- Intereses por préstamos al sector financiero	6.814	7.701
- Intereses por adelantos	29.372	18.142
- Intereses por documentos	236.070	134.184
- Intereses por préstamos hipotecarios	5.060	4.070
- Intereses por préstamos prendarios	14.037	11.496
- Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	64.730	19.697
- Intereses por otros préstamos	2.619	5.820
- Intereses por arrendamientos financieros	2.454	3.408
- Resultado neto de títulos públicos y privados	64.590	45.867
- Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	2.438	5.024
- Otros	4.880	3.908
B. EGRESOS FINANCIEROS	(121.441)	(77.277)
- Intereses por depósitos en cajas de ahorros	(716)	(598)
- Intereses por depósitos a plazo fijo	(86.633)	(59.597)
- Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	(302)	(300)
- Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	(1)	-
- Otros intereses	(2.008)	(1.517)
- Aportes al fondo de garantía de los depósitos	(9.872)	(1.759)
- Otros	(21.909)	(13.506)
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	311.623	182.040
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	(11.727)	(18.255)
D. INGRESOS POR SERVICIOS	117.667	80.267
- Vinculados con operaciones activas	19.945	14.074
- Vinculados con operaciones pasivas	54.356	41.263
- Otras comisiones	27	25
- Otros (Nota 6.e))	43.339	24.905
E. EGRESOS POR SERVICIOS	(27.520)	(20.068)
- Comisiones	(5.664)	(4.781)
- Otros (Nota 6.f))	(21.856)	(15.287)

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

	2015	2014
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(197.803)	(143.579)
- Gastos en personal	(114.675)	(88.367)
- Honorarios a directores y síndicos	(5.170)	(3.955)
- Otros honorarios	(6.728)	(4.482)
- Propaganda y publicidad	(4.298)	(2.306)
- Impuestos	(10.743)	(7.926)
- Depreciación de bienes de uso	(6.401)	(4.481)
- Amortización de gastos de organización y desarrollo	(4.797)	(2.595)
- Otros gastos operativos	(33.799)	(21.752)
- Otros	(11.192)	(7.715)
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	192.240	80.405
G. UTILIDADES DIVERSAS	9.705	11.637
- Resultado por participaciones permanentes	8	2
- Intereses punitorios	1.046	1.324
- Créditos recuperados y provisiones desafectadas	2.534	3.730
- Otras (Nota 6.g)	6.117	6.581
H. PÉRDIDAS DIVERSAS	(8.702)	(3.316)
- Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(20)	(5)
- Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	(3.269)	(821)
- Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(61)	(93)
- Otras (Nota 6.h)	(5.352)	(2.397)
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	193.243	88.726
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	(79.250)	(35.900)
RESULTADO NETO DEL PERIODO - GANANCIA	113.993	52.826

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

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	2015					2014	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL PATRIMONIO	RESERVA DE UTILIDADES		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL	TOTAL
			LEGAL	FACULTATIVA			
1. Saldos al inicio del ejercicio	15.000	18.027	71.307	-	313.026	417.360	277.920
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 15 de abril de 2015:							
- Reserva Legal	-	-	27.088	-	(27.088)	-	-
- Reserva Facultativa	-	-	-	278.138	(278.138)	-	-
- Distribución de dividendos en efectivo (1)	-	-	-	-	(7.000)	(7.000)	-
3. Resultado neto del período - Ganancia	-	-	-	-	113.993	113.993	52.826
4. Saldos al cierre del período	15.000	18.027	98.395	278.138	114.793	524.353	330.746

(1) Al 30.06.2015 la distribución de dividendos en efectivo se encuentra pendiente de aprobación por el B.C.R.A.

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

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
<u>VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio (1)	378.827	234.562
Efectivo al cierre del período (1)	372.140	436.683
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(6.687)	202.121
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	279.187	(483.118)
- Préstamos:		
- al Sector Financiero	21.400	38.006
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(334.882)	(15.283)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	295.050	(38.655)
- Créditos por Arrendamientos Financieros	2.771	4.953
- Depósitos:		
- al Sector Financiero	(931)	(245)
- al Sector Público no Financiero	(343.486)	587.958
- al Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	484.125	61.383
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera:		
- Financiaciones al sector financiero - Interfinancieros (call recibidos)	(302)	(300)
- Otras (excepto las obligaciones incluidas en Actividades Financiación)	(228.419)	150.642
Cobros vinculados con ingresos por servicios	117.402	79.682
Pagos vinculados con egresos por servicios	(27.520)	(20.068)
Gastos de administración pagados	(157.565)	(110.032)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(6.962)	(4.929)
Cobros netos por intereses punitivos	1.026	1.319
Otros pagos netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(8.348)	(6.964)
Pagos netos por otras actividades operativas	(28.632)	(11.015)
Pagos del Impuesto a las Ganancias e Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	(58.596)	(23.768)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	5.318	209.566

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

	2015	2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (Cont.)		
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(13.910)	(13.072)
Cobros netos por bienes diversos	(380)	606
Otros pagos por actividades de inversión	(55)	(87)
Cobro de dividendos de otras sociedades	49	49
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(14.296)	(12.504)
Actividades de financiación		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina - Otros	(146)	35
- Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(1)	-
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	(147)	35
Resultados financieros y por tenencia de efectivo y sus equivalentes (incluyendo intereses y resultado monetario)	2.438	5.024
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(6.687)	202.121

(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

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL 30 DE JUNIO DE 2015 (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. Estimaciones y supuestos contables significativos

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

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

2.3. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz establecen que los estados contables deben expresarse en moneda homogénea. La metodología de ajuste y la necesidad de practicarlo surgen de los requerimientos de las Resoluciones Técnicas (R.T.) N° 6 y N° 17 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), las que fueron modificadas por lo establecido por la R.T. N° 39, (pendiente de adopción por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Cruz), complementada por la Interpretación N° 8, ambas emitidas por el mencionado organismo en octubre 2013 y junio de 2014, respectivamente.

Las normas mencionadas establecen, principalmente, la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%, considerando para ello el índice de precios internos al por mayor del Instituto Nacional de Estadística y Censos, como indicador clave y condición necesaria que identifica un contexto de inflación que amerita ajustar los estados contables para que los mismos queden expresados en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden. Por otra parte, si tras un período de interrupción de ajuste de los estados contables, para reflejar el efecto de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo de la moneda fuera necesario reanudar el ajuste, el mismo aplicará desde el comienzo del ejercicio en que se verifique la existencia de las características que identifican un contexto de inflación, y los cambios a considerar serán los habidos desde el momento en que se interrumpió el ajuste o desde una fecha de alta posterior, según corresponda a las partidas a ajustar.

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo con lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Santa Cruz y con lo requerido por el Decreto 664/2003 del PEN y la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A.

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como el costo salarial, los precios de las principales materias primas, la tasa de interés y el tipo de cambio, aún cuando no alcancen niveles que obliguen a practicar los ajustes mencionados precedentemente, podrían afectar los presentes estados contables, por lo que esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo que presenta la Entidad en los estados presentes 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 2015 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 2015, se presentan en forma comparativa con las del mismo período del ejercicio precedente.

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

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 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014 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.

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 valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al cierre del período o ejercicio. 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 valoraron 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, convertidos a pesos de acuerdo con el criterio descrito 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 de Lebac, 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

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

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 valoraron de acuerdo con los precios concertados para cada operación teniendo en cuenta las primas devengadas a la fecha de cierre. 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 valoraron de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.6.b).

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

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

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

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

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, de acuerdo con lo indicado en la nota 2.3., sin superar el importe que surge de aplicar el método del valor patrimonial proporcional, convertido a pesos, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.6.a).
- Del país: se valoraron al costo de adquisición reexpresado al cierre del período o ejercicio, 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 valoraron a su costo de adquisición reexpresado al cierre del período o ejercicio, según corresponda, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 2.3., menos las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

l) Bienes intangibles:

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

m) Provisiones 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 descrito en la nota 2.3., excepto el rubro "Capital social" el cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste de su reexpresión se incluye en el rubro "Ajuste al patrimonio".

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

p) Cuentas del estado de resultados:

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

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

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

Adicionalmente, determina el impuesto a la ganancia mínima presunta que fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, el mencionado gravamen se encuentra vigente hasta el 30 de diciembre de 2019. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1% de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada ley prevé para el caso de las entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras, que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el veinte por ciento (20%) de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de junio de 2015 y 2014, el importe estimado en concepto de impuesto a las ganancias es de 79.250 y 35.900, respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y se cargó a los resultados de cada período en el rubro "Impuesto a las ganancias".

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:

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

Normas de valuación:

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:

Concepto	Ajustes según normas contables profesionales			
	al patrimonio		al resultado	
	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2015	30/06/2014
Títulos públicos y privados (a)				
Títulos Públicos a costo más rendimiento	-	-	-	(20)
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias sin volatilidad publicada por el B.C.R.A.	-	(3.500)	3.500	1.140
Activo diferido – Impuesto a las ganancias (b)	7.600	5.100	2.500	4.200
Total	7.600	1.600	6.000	5.320

a) Tenencias de títulos públicos e 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.

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

De haberse aplicado las normas contables profesionales argentinas vigentes, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, hubiera aumentado aproximadamente en 7.600 y 1.600, respectivamente. Por otra parte, los resultados de los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014, hubieran aumentado aproximadamente en 6.000 y 5.320, respectivamente.

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

Con fecha 12 de febrero de 2014, el 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.

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:

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
a) Créditos diversos - Otros:		
Préstamos al personal	21.461	20.912
Anticipos de impuestos	19.685	27.248
Depósitos en garantía	7.811	4.454
Deudores varios	7.700	6.666
Pagos efectuados por adelantado	1.914	3.229
Saldos a recuperar por siniestros	256	256
	<u>58.827</u>	<u>62.765</u>

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
b) Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras:		
Diversas sujetas a efectivo mínimo	39.211	20.665
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	36.320	62.241
Otras retenciones y percepciones	15.136	15.545
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	2.945	1.695
Aportes al fondo de garantía de los depósitos a pagar	1.600	1.500
Otras	1	1
	<u>95.213</u>	<u>101.647</u>
c) Obligaciones diversas - Otras:		
Impuestos a pagar	110.721	91.074
Acreedores varios	47.731	34.975
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	21.100	10.485
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	5.705	5.383
	<u>185.257</u>	<u>141.917</u>
d) Cuentas de orden deudoras - De control - Otras:		
Cartera administrada	265.033	216.397
Valores en custodia	9.286	9.395
Valores al cobro	140	140
	<u>274.459</u>	<u>225.932</u>
	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>
e) Ingresos por servicios - Otros:		
Comisiones por seguros y tarjetas	41.313	24.091
Otros	2.026	814
	<u>43.339</u>	<u>24.905</u>
f) Egresos por servicios - Otros:		
Gastos por facturación de tarjetas de crédito	11.175	7.437
Comisiones por servicios bancarios	5.814	4.518
Impuesto sobre los ingresos brutos	4.867	3.332
	<u>21.856</u>	<u>15.287</u>
g) Utilidades diversas - Otras:		
Ajustes e intereses por créditos diversos	2.933	2.407
Otras	3.184	4.174
	<u>6.117</u>	<u>6.581</u>
h) Pérdidas diversas - Otras:		
Donaciones	4.050	1.211
Impuesto sobre los ingresos brutos	253	180
Otras	1.049	1.006
	<u>5.352</u>	<u>2.397</u>

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2015, el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Banco Central de la República Argentina" incluye 135.872 en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en dicha entidad por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

Asimismo, el rubro "Créditos diversos - Otros" incluye depósitos en garantía por:

- 7.638 a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito.
- 173 en concepto de alquileres.

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

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con la entidad controlante y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

	2015			2014	
	Entidad Controlante	Entidades Vinculadas		Total	Total
	Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.		
ACTIVO					
Otros créditos por intermediación financiera	-	18.158	-	18.158	181.259
Créditos diversos	581	-	-	581	2.227
PASIVO					
Otras obligaciones por intermediación financiera	-	22.704	-	22.704	226.809
Obligaciones diversas	6.967	528	-	7.495	3.051

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

Al 30 de junio de 2015 y 2014, los resultados con entidad controlante y otras sociedades relacionadas son los siguientes:

	2015			2014	
	Entidad Controlante	Entidades Vinculadas		Total	Total
	Banco de San Juan S.A.	Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.		
RESULTADOS					
Ingresos financieros	227	4.640	-	4.867	3.675
Egresos financieros	4	273	-	277	70
Egresos por servicios	1.078	-	166	1.244	1.109
Gastos de Administración	7.128	2.027	-	9.155	6.100
Utilidades diversas	-	8	-	8	58

9. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 350, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

No están alcanzados: a) los depósitos de entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados a plazo fijo adquiridos por negociaciones secundaria; b) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la entidad financiera, según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el 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.

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

podrá modificar la tasa de referencia establecida en este inciso); y e) los demás depósitos que para el futuro excluya la Autoridad de Aplicación.

Mediante la Comunicación "A" 5710 con vigencia para imposiciones realizadas a partir del 11 de febrero de 2015, el B.C.R.A. estableció que cuando los depósitos a plazo fijo en dólares del sector privado no financiero del país sean aplicados a la suscripción de Lebacks en dólares, el aporte normal será equivalente a 0,015%.

A la fecha, el aporte al mencionado Fondo de Garantía asciende al 0,06%. 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 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activos de títulos públicos por 75.339 y 245.667, respectivamente. Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otros créditos por intermediación financiera – Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término". Adicionalmente, a esa fecha, el valor de mercado de las especies transadas ascendía a 86.171 y 297.877, respectivamente, y se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término".

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2015 y 2014 ascienden a 4.880 y 3.666, 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 2015 y 2014 asciende a 273 y 40, respectivamente y se encuentra imputado en el rubro "Egresos financieros - Otros".

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 2015 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

<u>Concepto</u>	<u>Pesos</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Disponibilidades:		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	113.359	44.185
Otros créditos por intermediación financiera:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	135.310	562
Total	248.669	44.474

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 2015, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

<u>Concepto</u>	<u>30/06/2015</u>
Exigencia de capitales mínimos	229.277
Responsabilidad patrimonial computable	497.669
Exceso de integración	268.392

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

Tal como se menciona en la nota 15, 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 2015, la citada cuenta poseía un saldo de 113.359.

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

13. SANCIONES APLICADAS a la entidad financiera Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

Con fecha 8 de enero de 2015, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 5689 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 presentes 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. El expediente principal se encuentra en el B.C.R.A.

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. 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. El expediente se encuentre en estado procesal para alegar.

Con fecha 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, los cuales continúan en trámite por ante este Tribunal pendientes de resolución.

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.

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

- 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.

Adicionalmente, a partir de las modificaciones introducidas por la Ley N° 26.833, las distribuciones de dividendos (excepto en acciones) a personas físicas del país o personas físicas o jurídicas del exterior, estarán sujetas a un impuesto del 10% en concepto de impuesto a las ganancias.

- c) Mediante la Comunicación "A" 5485 y modificatorias, el 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 registren asistencias financieras del citado organismo por iliquidez ni deficiencias de integración de capital mínimo o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el 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, las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

Por último, el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos un ajuste incremental de 75% a la exigencia total.

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

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

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 las contracciones en los niveles de crecimiento, la volatilidad de activos financieros y del mercado cambiario, entre otras cuestiones, que con distinta intensidad se ha venido observando en los últimos años. Adicionalmente, a nivel local, se incrementaron los niveles de volatilidad de los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio. Asimismo, actualmente se encuentra pendiente la resolución del reclamo efectuado al Estado Nacional Argentino por parte de los tenedores de títulos públicos que no adhirieron a las reestructuraciones de deuda efectuadas en los años 2005 y 2010, lo cual ha generado consecuencias en el pago de servicios de interés de ciertos títulos públicos.

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 el Gobierno Nacional ha impuesto ciertas restricciones para el acceso al mercado único y libre de cambios (MUyLC), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. Asimismo, durante el primer trimestre de 2014, se produjeron una importante apreciación de la moneda extranjera y una suba de las tasas de interés, tanto activas como pasivas.

Por último, con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada una nueva Ley de Mercado de Capitales (N° 26.831) reglamentada por el Decreto N° 1023/2013 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 29 de julio de 2013, y por la Resolución General N° 622 de la C.N.V. de fecha 5 de septiembre de 2013. Como consecuencia de esta nueva regulación, los distintos agentes debieron efectuar importantes modificaciones operativas y de negocio.

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

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

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

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

DENOMINACION	IDENTIFICACION	TENENCIA			POSICION SIN OPCIONES (1)	POSICION FINAL
		VALOR DE MERCADO	SALDO DE LIBROS	SALDO DE LIBROS		
			2015	2014		
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.			559.705	783.828	473.534	473.534
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado			223.616	170.662	223.616	223.616
Lebac en \$ Vto. 1-7-2015	46.603		99.957	-	99.957	99.957
Lebac en \$ Vto. 8-7-2015	46.605		29.874	-	29.874	29.874
Lebac en \$ Vto. 15-7-2015	46.604		29.726	-	29.726	29.726
Lebac en \$ Vto. 22-7-2015	46.614		18.743	-	18.743	18.743
Lebac en \$ Vto. 29-7-2015	46.618		19.637	-	19.637	19.637
Lebac en \$ Vto. 23-9-2015	46.619		25.679	-	25.679	25.679
Lebac en \$ Vto. 31-12-14	46.617		-	69.864	-	-
Lebac en \$ Vto. 07-01-15	46.284		-	32.809	-	-
Lebac en \$ Vto. 28-01-15	46.291		-	19.591	-	-
Lebac en \$ Vto. 04-02-15	46.296		-	19.481	-	-
Lebac en \$ Vto. 18-02-15	46.578		-	19.287	-	-
Lebac en \$ Vto. 25-02-15	46.579		-	9.630	-	-
Letras del B.C.R.A. por Operaciones de Pase			86.171	297.877	-	-
Lebac en \$ Vto. 08-07-15	46.605		22.704	-	-	-
Lebac en \$ Vto. 30-09-15	46.620		63.467	-	-	-
Lebac en \$ Vto. 07-01-15	46.284		-	18.791	-	-
Lebac en \$ Vto. 28-01-15	46.291		-	177.975	-	-
Lebac en \$ Vto. 25-02-15	46.579		-	101.111	-	-
Letras de B.C.R.A. a costo más rendimiento			249.918	315.289	249.918	249.918
Lebac en \$ Vto. 19-08-15	46.609		58.957	-	58.957	58.957
Lebac en \$ Vto. 26-08-15	46.611		14.430	-	14.430	14.430
Lebac en \$ Vto. 02-09-15	46.647		28.730	-	28.730	28.730
Lebac en \$ Vto. 30-09-15	46.620		46.963	-	46.963	46.963
Lebac en \$ Vto. 07-10-15	46.621		28.029	-	28.029	28.029
Lebac en \$ Vto. 14-10-15	46.622		26.719	-	26.719	26.719
Lebac en \$ Vto. 21-10-15	46.623		37.015	-	37.015	37.015
Lebac en s\$ Vto. 15-07-15	12.048		9.075	-	9.075	9.075
Lebac en \$ Vto. 01-07-15	46.603		-	35.010	-	-
Lebac en \$ Vto. 11-02-15	46.577		-	78.745	-	-
Lebac en \$ Vto. 04-03-15	46.590		-	19.120	-	-
Lebac en \$ Vto. 11-03-15	46.583		-	23.808	-	-
Lebac en \$ Vto. 18-03-15	46.586		-	9.463	-	-
Lebac en \$ Vto. 25-03-15	46.587		-	37.710	-	-
Lebac en \$ Vto. 01-04-15	46.593		-	28.142	-	-
Lebac en \$ Vto. 08-04-15	46.589		-	27.959	-	-
Lebac en \$ Vto. 15-04-15	46.588		-	37.090	-	-
Lebac en \$ Vto. 06-05-15	46.598		-	18.242	-	-
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS			559.705	783.828	473.534	473.534
TOTAL DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS			559.705	783.828	473.534	473.534

(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

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	2015	2014
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal:	729.702	655.658
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	31.418	23.426
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	188.702	178.361
Sin garantías ni contragarantías preferidas	509.582	453.871
En observación:	3.205	20.026
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	20.026
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.205	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL CARTERA COMERCIAL	732.907	675.684
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
En situación normal:	1.941.855	1.394.194
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.309	2.162
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	51.297	58.918
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.888.249	1.333.114
Riesgo bajo:	8.524	7.438
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	14	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.510	7.438
Riesgo medio:	5.468	5.356
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.468	5.356
Riesgo alto:	8.877	8.655
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.877	8.655
Irrecuperable:	2.358	3.055
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	140
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.358	2.915
Irrecuperable por disposición técnica:	16	28
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16	28
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	1.967.098	1.418.726
TOTAL GENERAL (1)	2.700.005	2.094.410

(1) Incluye:

- Préstamos (antes de provisiones)
- 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 provisiones)
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores

	2015	2014
	2.631.087	1.962.326
	15.772	80.400
	24.906	23.125
	26.207	26.592
	2.033	1.967
	2.700.005	2.094.410

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	2015		2014	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	390.517	14%	301.080	14%
- 50 siguientes mayores clientes	319.509	12%	317.986	15%
- 100 siguientes mayores clientes	109.304	4%	138.238	7%
- Resto de clientes	1.880.675	70%	1.337.106	64%
TOTAL (1)	2.700.005	100%	2.094.410	100%

(1) Ver Anexo "B"

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE JUNIO DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
- Sector Público no Financiero	-	797	115	172	346	697	2.133	4.260
- Sector Financiero	-	10.195	16.537	12.304	5.143	30.219	10.302	84.700
- Sector Privado no Financiero y Residentes del Exterior	19.529	871.356	89.552	108.240	205.414	424.020	892.934	2.611.045
TOTAL (1)	19.529	882.348	106.204	120.716	210.903	454.936	905.369	2.700.005

(1) Ver Anexo "B"

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (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	2015 (en miles de pesos)	2014 (en miles de pesos)	ACTIVIDAD PRINCIPAL	DATOS DEL ULTIMO ESTADO CONTABLE			
									FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO / PERÍODO	CAPITAL	PATRIMONIO NETO	RESULTADO DEL EJERCICIO /PERÍODO
	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS											
	No controladas											
	Del País:											
30-69157941-3	- ACH S.A (2)	Ordinarias	1	1	6.500	22	22	Servicios	31/12/2012	650	266	(105)
30-70903088-0	- INWELL S.A.	Ordinarias	10	1	150	7	7	Servicios	31/05/2014	30	140	(41)
	Del Exterior:											
LU 009649506	- Bladex S.A. Banco Latinoamericano de Exportaciones (1)	Ordinarias	7	1	1.171,50	237	223	Entidad Financiera	31/12/2014	279.980	911.063	106.940
	TOTAL EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					266	252					
	TOTAL DE PARTICIPACIONES (3)					266	252					

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

(2) A la fecha se encuentra totalmente previsionada.

(3) Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, existe una previsión por riesgo de desvalorización de 22.

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

Anexo F

MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS

AL 30 DE JUNIO DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	TRANSFERENCIAS	BAJAS	DEPRECIACIONES DEL PERIODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERIODO
					AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
BIENES DE USO							
- Inmuebles	24.466	743	1.071	-	50	351	25.929
- Mobiliario e instalaciones	27.244	3.459	918	-	10	2.067	29.554
- Máquinas y equipos	21.163	5.762	1.681	366	5	3.650	24.590
- Vehículos	520	724	-	18	5	138	1.088
- Diversos	1.184	182	5	-	5	195	1.176
TOTAL	74.577	10.870	3.675	384		6.401	82.337
BIENES DIVERSOS							
- Obras en curso	889	1.189	(1.071)	-	varios	-	1.007
- Anticipo compra de bienes	2.596	2.072	(2.604)	-		-	2.064
- Otros bienes diversos	118	-	-	-		61	57
- Papelería y útiles	3.340	2.136	-	1.342		-	4.134
TOTAL	6.943	5.397	(3.675)	1.342		61	7.262

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	VALOR RESIDUAL AL INICIO DEL EJERCICIO	INCORPORACIONES	BAJAS	AMORTIZACIONES DEL PERIODO		VALOR RESIDUAL AL CIERRE DEL PERIODO
				AÑOS DE VIDA UTIL ASIGNADOS	IMPORTE	
Gastos de organización y desarrollo ⁽¹⁾	16.429	6.962	-	36	4.797	18.594
TOTAL	16.429	6.962	-		4.797	18.594

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

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

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

Número de clientes	2015		2014	
	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total	Saldo de deuda	Porcentaje sobre cartera total
- 10 mayores clientes	1.979.682	64%	1.896.489	67%
- 50 siguientes mayores clientes	450.135	15%	326.966	11%
- 100 siguientes mayores clientes	200.208	6%	143.218	5%
- Resto de clientes	455.294	15%	489.581	17%
TOTAL	3.085.319	100%	2.856.254	100%

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	
Depósitos	2.777.292	179.520	74.887	53.620	3.085.319
Otras obligaciones por intermediación financiera:					
- Banco Central de la República Argentina - Otros	246	-	-	-	246
- Otras	95.213	-	-	-	95.213
Total	95.459	-	-	-	95.459
TOTAL	2.872.751	179.520	74.887	53.620	3.180.778

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	2015				
	SALDOS AL COMIENZO DEL EJERCICIO	AUMENTOS EN MONEDA HOMOGenea	DISMINUCIONES EN MONEDA HOMOGenea		SALDOS AL FINAL DEL PERIODO
			DESAFECTACIONES	APLICACIONES	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	28.087	11.550	825	3.992	34.820
- Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	1.382	115	808	155	534
- Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad	330	62	130	-	262
- Participaciones en otras sociedades - Por riesgo de desvalorización	22	-	-	-	22
- Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	394	-	-	4	390
TOTAL	30.215	11.727	1.763	4.151	36.028
DEL PASIVO					
- Otras contingencias	4.879	3.269	-	2.797	5.351
- Compromisos eventuales	8	1	-	-	9
TOTAL	4.887	3.270	-	2.797	5.360

MARCELO LONCON
Gerente ContableMIGUEL A. MALATESTA
Gerente GeneralENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 30 DE JUNIO DE 2015

(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
TOTAL	15.000.000		15.000	15.000

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	TOTAL	2015			2014
		Moneda			TOTAL
		Dólar EEUU	Euro	Pesos Chilenos	
ACTIVO					
Disponibilidades	72.238	69.698	2.540	-	93.739
Títulos públicos y privados	9.075	9.075	-	-	-
Otros créditos por intermediación financiera	562	562	-	-	529
Participaciones en otras sociedades	237	237	-	-	223
Créditos diversos	2.878	2.878	-	-	3.072
TOTAL ACTIVO	84.990	82.450	2.540	-	97.563
PASIVO					
Depósitos	51.950	51.950	-	-	45.612
Otras obligaciones por intermediación financiera	2.487	2.485	2	-	10.038
Partidas pendientes de imputación	369	369	-	-	1.009
TOTAL PASIVO	54.806	54.804	2	-	56.659
CUENTAS DE ORDEN					
DEUDORAS					
- Contingentes	9.269	9.269	-	-	9.110
- De control	9.286	9.286	-	-	9.395
TOTAL DEUDORAS	18.555	18.555	-	-	18.505

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	2015		2014
	Situación	TOTAL	TOTAL
	Normal		
1. Préstamos:	21.007	21.007	11.125
Adelantos:	14.403	14.403	9.739
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.403	14.403	9.739
Documentos:	261	261	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	261	261	-
Personales:	456	456	469
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	456	456	469
Tarjetas:	860	860	917
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	860	860	917
Otros	5.027	5.027	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.027	5.027	-
2. Participación en otras sociedades	7	7	7
TOTAL	21.014	21.014	11.132
PREVISIONES	160	160	114

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

ISRAEL LIPSICH
Sindico

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2015

(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 Electrónico S.A.	1	1	-	86.171

MARCELO LONCON
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

ISRAEL LIPSICH
Síndico

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-08-2015
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

BANCO DE SANTA CRUZ S.A.

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2015

RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS

Por la presente ratificamos nuestras firmas que obran litografiadas en las hojas que anteceden desde la página N° 1 hasta la página N° 39.

MARCELO LONCÓN
Gerente Contable

MIGUEL A. MALATESTA
Gerente General

ENRIQUE ESKENAZI
Presidente

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

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 2015,
- b) Estado de resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015,
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015,
- d) Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, y
- e) Notas 1 a 16 y anexos A a L, N y O a los estados contables al 30 de junio de 2015.

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 6 de agosto de 2015, 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 periodo 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 2015 han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de 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 descrito en el párrafo II., y en el informe de fecha 6 de agosto de 2015 que emitió el contador Guillermo J. Díaz (socio de la firma Pistrelli, Henry Martín 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) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 12. a los estados contables individuales adjuntos al 30 de junio de 2015, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Río Gallegos, Provincia de Santa Cruz,
6 de agosto de 2015

Por Comisión Fiscalizadora

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