ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 JUNTO CON EL INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERIODOS INTERMEDIOS Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



BANCO DE FORMOSA S.A.

Domicilio Legal

Av. 25 de Mayo 102 - Formosa

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Banco Comercial

FECHA DE CONSTITUCIÓN: 16/06/1995

Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio

Fecha del instrumento constitutivo: 21/07/1995 Libro LXXX

Número Inscripción: 3007 - Folios: 16.692/765

Fecha de vencimiento del contrato social:

20 de julio de 2094

EJERCICIO ECONÓMICO Nº 21

Fecha de inicio: 1º de enero de 2015 Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2015

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 1. y Anexo K)

Contided was restariations do les	En miles	de pesos	
Cantidad y características de las acciones en circulación	Suscripto	Integrado	
10.885.076 acciones ordinarias A VN \$ 1 y de 1 voto cada una	10.885	10.885	
6.121.489 acciones ordinarias B VN \$ 1 y de 1 voto cada una	6.121	6.121	
2.040.497 acciones ordinarias C VN \$ 1 y de 1 voto cada una	2.041	2.041	
voto cada una	19.047	19.047	

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° 11 - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

Nombre del Auditor firmante	Alejandro De Navarrete	
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.	\neg
Informe correspondiente al periodo finalizado el 30/09/2015	8 - Conclusión sin salvedades	\neg

	30/09/2015	31/12/2014
ACTIVO		
A. Disponibilidades	573.303	522.533
Efectivo	320.787	273.314
Entidades financieras y corresponsales:	252.516	249.219
- B.C.R.A.	246.838	222.740
- Otras del país	1.248	4.623
- Del exterior	4.430	21.856
B. Títulos públicos y privados (Anexo A)	2.560.434	1.434.232
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	445.915	134.485
Tenencias registradas a costo más rendimiento	12.277	22.981
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	2.102.242	1.276.766
C. Préstamos (Anexos B, C y D)	1.752.454	1.312.379
Al sector financiero:	-	35.062
- Interfinancieros		35.000
 Intereses, ajustes y dif. de cotiz. devengadas a cobrar 		62
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1.781.303	1.298.582
- Adelantos	38.891	22.219
- Documentos	193.651	160.900
- Hipotecarios	57.734	58.292
- Prendarios	41.136	24.349
- Personales	1.017.312	825.874
 Tarjetas de crédito 	417.607	197.142
 Intereses, ajustes y dif. de cotiz. devengadas a cobrar 	16.687	10.495
- Cobros no aplicados	(163)	-
 Intereses documentados 	(1.552)	(689)
Previsiones (Anexg, ∅)	(28.849)	(21.265)

ING. DAMEL ARTURO HIGA Serente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fegha 10/11/2015

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO (Continuación)	30/09/2015	31/12/2014
D. Otros créditos por intermediación financiera	421.201	339.942
B.C.R.A.	72.566	59.522
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	346.496	205.768
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término Otros comprendidos en las normas de clasificación de	-	72.837
deudores (Anexos B, C y D)	2.161	1.833
Previsiones (Anexo J)	(22)	(18)
F. Participación en otras sociedades (Anexo E)	30.161	24.795
En entidades financieras	92	84
Otras	31.654	31.648
Previsiones (Anexo J)	(1.585)	(6.937)
G. Créditos diversos	59.385	46.306
Otros (Nota 6.1.)	61.123	47.383
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	98	50
Previsiones (Anexo J)	(1.836)	(1.127)
H. Bienes de uso (Anexo F)	38.390	31.866
I. Bienes diversos (Anexo F)	1.189	1.674
J. Bienes intangibles (Anexo G)	30.825	30.248
Gastos de organización y desarrollo	30.825	30.248
K. Partidas pendientes de imputación	3.289	873
TOTAL DE ACTIVO	5.470.631	3.744.848

ING. DAMEL ARTURO HIGA Serente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fegha 10/11/2015

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	31/12/2014
PASIVO		
L. Depósitos (Anexos H e I)	4.232.057	2.833.956
Sector público no financiero (Nota 6.2.)	2.472.383	1.767.139
Sector financiero	217	291
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	1.759.457	1.066.526
- Cuentas corrientes	440.324	315.792
- Cajas de ahorros	880.086	569.456
- Plazos fijos	382.882	143.288
- Otros	49.553	36.128
 Intereses y diferencias de cotización devengados a pagar 	6.612	1.862
M. Otras obligaciones por intermediación financiera	538.117	389.260
B.C.R.A. (Anexo I)	104	97
- Otros	104	97
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a	-	72.837
término (Anexo O)	373.742	218.444
Otras (Nota 6.3 Anexo I)	164.271	97.882
N. Obligaciones diversas	86.660	47.656
Honorarios a pagar	329	329
Otras (Nota 6.4.)	86.331	47.327
O. Previsiones (Anexo J)	13.105	10.946
Q. Partidas pendientes de imputación	8.407	432
TOTAL DE PASIVO	4.878.346	3.282.250
PATRIMONIO NETO (según estados respectivos)	592.285	462.598
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	5.470.631	3.744.848

ING. DAMEL ARTURO HIGA Serente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fegha 10/11/2015

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	31/12/2014
CUENTAS DE ORDEN		
DEUDORAS		
Contingentes Garantías recibidas	151.113	112.169
Total contingentes	151.113	112.169
De control Créditos clasificados irrecuperables Otras (Nota 6.5.)	34.412 106.309	31.864 127.425
Total de control	140.721	159.289
Total cuentas de orden deudoras	291.834	271.458
ACREEDORAS		
Contingentes Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	151.113	112.169
Total contingentes	151.113	112.169
De control		
Cuentas de control acreedoras por contrapartida	140.721	159.289
Total de control	140.721	159.289
Total cuentas de orden acreedoras	291.834	271.458

Los Anexos A a L, N y O y las notas 1 a 17 que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

ING. DAMEL ARTURO HIGA Serente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fegha 10/11/2015

ESTADOS DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en miles de pesos)

		30/09/2015	30/09/2014
A.	Ingresos financieros	772.345	483.702
	Intereses por préstamos al sector financiero	4.726	3.695
	Intereses por adelantos	11.555	6.197
	Intereses por documentos	27.363	17.737
	Intereses por préstamos hipotecarios	8.259	5.511
	Intereses por préstamos prendarios	4.669	2.025
	Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	76.314	29.000
	Intereses por otros préstamos (Nota 6.6.)	203.008	180.700
	Resultado neto de títulos públicos y privados	406.444	181.279
	Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	6.039	41.036
	Otros	23.968	16.522
В.	Egresos financieros	(223.415)	(124.943)
	Intereses por depósitos en caja de ahorros	(967)	(646)
	Intereses por depósitos a plazo fijo	(187.994)	(108.246)
	Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	-	(1)
	Aportes al fondo de garantías de depósitos	(19.424)	(3.407)
	Otros	(15.030)	(12.643)
	Margen bruto de intermediación	548.930	358.759
C.	Cargo por incobrabilidad	(11.134)	(5.552)
D.	Ingresos por servicios	82.716	59.281
	Vinculados con operaciones activas	326	227
	Vinculados con operaciones pasivas	34.058	25.320
	Otras comisiones	26	33
	Otros (Nota 6.7.)	48.306	33.701
E.	Egresos por servicios	(12.143)	(10.963)
	Comisiones	(2.810)	(6.465)
	Otros (Nota 6.8.)	(9.333)	(4.498)

ING. DANIEL ARTURO HIGA General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ESTADOS DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en miles de pesos)

		30/09/2015	30/09/2014
G.	Gastos de administración	(409.638)	(253.323)
	Gastos en personal	(224.671)	(138.819)
	Honorarios a directores y síndicos	(8.221)	(8.792)
	Otros honorarios	(14.670)	(10.136)
	Propaganda y publicidad	(20.526)	(6.769)
	Impuestos	(10.519)	(10.466)
	Depreciación de bienes de uso	(4.353)	(3.055)
	Amortización de gastos de organización	(6.154)	(3.545)
	Otros gastos operativos	(50.352)	(34.528)
	Otros	(70.172)	(37.213)
	Resultado neto por intermediación financiera	198.731	148.202
ı.	Utilidades diversas	14.171	18.947
	Resultado por participaciones permanentes	5.652	11.272
	Intereses punitorios	969	517
	Créditos recuperados y previsiones desafectadas	1.416	973
	Otras (Nota 6.9.)	6.134	6.185
J.	Pérdidas diversas	(13.387)	(15.599)
	Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	(105)	(75)
	Cargos por incobrabilidad de créditos div. y por otras prev.	(4.771)	(4.746)
	Otras (Nota 6.10.)	(8.511)	(10.778)
	Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	199.515	151.550
K.	Impuesto a las ganancias (Nota 3.)	(69.832)	(50.941)
	Resultado neto del período – Ganancia	129.683	100.609

Los Anexos A a L N y O las notas 1 a 17 que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

ING. DANIEL ARTURO HIGA

Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en miles de pesos)

8		2015			2014			
		Capital Reserva o	Reserva d	serva de utilidades	Resultados			
	Movimientos	social (1)	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Reserva facultativa	no asignados	Total	Total
1.	Saldos al comienzo del ejercicio	19.047	21.075	60.251	231.553	130.672	462.598	335.962
2	Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea							
	General Ordinaria de Accionistas del 29 de abril de 2015							
	- Reserva Legal	-	20	25.327	-	(25.327)	-	
	- Reserva Facultativa			-	105.349	(105.349)		
3.	Otros movimientos	-	2	2	2	4	4	2
4.	Resultado neto del periodo - Ganancia	_			- 2	129.683	129.683	100.609
5.	Saldos al cierre del período	19.047	21.075	85,578	336.902	129.683	592.285	436.573

Los Anexos A a L, N y O y las notas 1 a 17 que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

(1) Ver Nota 1. y Anexo K.

ING. DANIEL ARTURO HIGA General LIC. MARTÍN USE CORTÉS Presidente Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

C.P. MARIA-CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en miles de pesos)

Variación del efectivo y sus equivalentes (Nota 2.5.)	30/09/2015	30/09/2014
Efectivo al inicio del ejercicio	665.703	639.941
Efectivo al cierre del periodo	868.686	681.777
Aumento neto del efectivo	202.983	41.836
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Titulos públicos y privados	(442.136)	(864.970)
- Préstamos	(113.899)	161.269
Al sector financiero	39.788	(11.303)
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(153.687)	172.572
- Otros créditos por intermediación financiera	(130.128)	114.767
Garantias de cámara – B.C.R.A.	(13.001)	11.124
Ofros	(117,127)	103,643
		795.957
- Depósitos	1.209.140	
Al sector financiero	(74)	(82)
Al sector público no financiero	705.244	699.785
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	503.970	96.254
- Otras obligaciones por intermediación financiera	52.229	79.418
Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de finan.)	52.229	79.418
Cobros vinculados con ingresos por servicios	82.716	59.281
Pagos vinculados con egresos por servicios	(12.143)	(10.963)
Pago de gastos de administración	(403.314)	(231.216)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(6.731)	(13.736)
Cobros netos por intereses punitorios	864	442
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(2.105)	(4.616)
Pagos netos por otras actividades operativas	(20.013)	(12.361)
Pago del impuesto a las ganancias	(29.992)	(73.686)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	184.488	(414)
Actividades de inversión		0000
Pagos netos por bienes de uso y diversos	(10.392)	(12,897)
Pago por compra de participaciones en otras sociedades	(10.302)	(25.000)
Cobro por ventas de participaciones en otras sociedades		14.728
Cobro por ventas de parucipaciones en otras sociedades Cobros de dividendos de otras sociedades	286	5.332
Cooros de dividendos de otras sociedades Fluio neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(10,106)	(17.837)
Actividades de financiación		11111111
Cobros / (pagos) netos por:	_	1000
-B.C.R.A.	7	(9)
Otros	7	(9)
-Financiaciones recibidas de entidades financieras locales		(1)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de financiación	7	(10)
Resultado financiero y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	28.594	60.067
Aumento neto del efectivo	202.983	41.836

Los Anexos A a L, N y O y las notas 1 a 17 que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerepte General

C.P. MARÍA CAÚDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ COR ÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

1. RESEÑA DE LA ENTIDAD Y EVOLUCIÓN DEL CAPITAL

Con fecha 21 de julio de 1995 se constituye la Entidad con el objeto social de operar como Entidad Financiera en los términos de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 (L.E.F.), con un capital inicial de 5.460, el que fuera suscripto e integrado en su totalidad el mismo día de la constitución.

Con fecha 30 de enero de 1996, la Asamblea General Extraordinaria de accionistas decidió el aumento de su capital a 15.000, constituido por 15.000.000 de acciones de valor nominal \$ 1 cada una, con derecho a 1 voto por acción.

Posteriormente, la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de diciembre de 2003 aprobó el incremento de capital por la suma de 5.405, con el objeto de elevar el mismo a 20.405. Dicho incremento estaba compuesto por: (i) 2.576 contabilizados como acciones pendientes de emisión, según lo establecido por la Asamblea General Ordinaria del 14 de abril de 1998, (ii) 1.471 provenientes de aportes irrevocables para futuro aumento de capital, según lo establecido por la Asamblea de Accionistas del 29 de mayo de 2001 (importe original de 670 ajustados por inflación a diciembre de 2003) y, (iii) 1.358 (equivalente a igual cantidad de acciones clase "A") que no fuera suscripta ni integrada y, por este motivo, la Entidad llamó a los accionistas conforme las condiciones y plazos establecidos por ley, a ejercer el derecho de preferencia a la suscripción. Habiéndose vencido el plazo de ejercicio del mismo, el capital social de la Entidad quedó fijado en 19.047, importe que se encuentra vigente al 30 de septiembre de 2015.

Luego de las modificaciones detalladas precedentemente, la tenencia accionaria y el capital social de Banco de Formosa S.A. se encuentra conformada de la siguiente manera:

- 10.885.076 acciones clase "A" (57,15%) pertenecientes a: (i) 44,29% Intervención Judicial del ex Banco Patricios S.A., (ii) 8,00% Sr. Claudio Fernando Belocopitt y (iii) 4,86% Sr. Martín José Cortés;
- 6.121.489 acciones clase "B" (32,14%) pertenecientes a: (i) 31,08% Gobierno de la Provincia de Formosa y (ii) 1,06% inversores privados; y
- 2.040.497 acciones clase "C" (10,71%) que integran en su totalidad la Compañía Inversora de Trabajadores del Banco de Formosa S.A.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

Gerente General

C.P. MÁRÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

2.1. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., el estado de situación patrimonial e información complementaria al 30 de septiembre de 2015 se presentan en forma comparativa con datos 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

2.2. Uso de estimaciones

La preparación de los estados contables de acuerdo con las normas mencionadas precedentemente, 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 puede diferir de tales estimaciones, las cuales pueden tener un impacto positivo o negativo en futuros períodos.

2.3. Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Formosa 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 Formosa) complementada por la Interpretación N° 8, ambas emitidas por el mencionado organismo en octubre de 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 claye 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

ING. DANIJA ARTURO HIGA

Gorente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 a lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Formosa y a lo requerido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional 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 presentes estados contables.

2.4. Principales criterios de valuación y exposición

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 30 de septiembre de 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.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

Títulos públicos y privados

- Títulos públicos tenencias registradas a valor razonable de mercado: se valuaron de acuerdo con el valor de cotización o valores presentes informados por el B.C.R.A. al cierre correspondiente más los cupones pendientes de cobro. Las diferencias de cotización y de valores presentes fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- ii. Títulos públicos tenencias registradas a costo más rendimiento: de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., se valuaron al valor de incorporación incrementado por el devengamiento de la tasa interna de rendimiento, neto de la cuenta regularizadora correspondiente, comparado, a su vez, con los valores presentes calculados por la Entidad. El valor de incorporación mencionado precedentemente corresponde al valor presente a la fecha de incorporación.

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor presente calculado por la Entidad para estas especies asciende a 12.627 y 22.422 respectivamente.

- iii. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. tenencias registradas a valor razonable de mercado: se valuaron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al cierre correspondiente. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- iv. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. tenencias registradas a costo más rendimiento: se valuaron al costo de incorporación al patrimonio más los intereses devengados, aplicando en forma exponencial la tasa interna de retorno de acuerdo con las condiciones de emisión de las mismas. Los devengamientos de la tasa interna de retorno mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

c) Devengamiento de intereses

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución lineal o exponencial según corresponda, de acuerdo con las normas establecidas por el B.C.R.A., en el ejercicio en que han sido generados.

d) Previsiones por riesgo de incobrabilidad

Se constituyeron 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

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

Firmado a efectos de su identificación

Presidente

LIC. MARTÍN JOSÉ

con mi informe de fecha 10/11/2015

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

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) Otros créditos por intermediación financiera y otras obligaciones por intermediación financiera
 - Montos a cobrar por ventas y a pagar por compras contado a liquidar y a término: fueron valuadas de acuerdo con los precios concertados para cada operación, teniendo en cuenta las primas devengadas al cierre correspondiente.
 - ii. Especies a entregar por ventas y a recibir por compras contado a liquidar y a término:
 - Con volatilidad: se valuaron de acuerdo con los valores de cotización vigentes para cada especie al último día hábil correspondiente. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
 - Sin volatilidad: se valuaron de acuerdo a su valor de costo acrecentado en forma exponencial en función de su tasa interna de retorno. Dichos devengamientos fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.
- f) Participación en otras sociedades
 - Acciones sin cotización: se encuentran valuadas al costo de adquisición, netas de previsiones por riesgo de desvalorización.
 - Aporte al Fondo de Riesgo Aval Federal SGR: se valuó a su valor de costo, ajustado por los rendimientos acumulados al cierre correspondiente (ver Nota 16.), netas de previsiones por riesgo de desvalorización, en caso de corresponder.

Los valores netos no superan los correspondientes valores recuperables.

g) Bienes de uso, diversos e intangibles

Se valuaron a su costo de adquisición, neto de las correspondientes depreciaciones y amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados, reexpresados conforme se indica en la Nota 2.3 de los presentes estados contables, según corresponda. El valor residual de los bienes considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

h) Indemnizaciones al personal

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos)

Previsiones del pasivo

La Entidad posee ciertos pasivos contingentes en relación con reclamos, juicios 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.

Adicionalmente, y de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 5689 del B.C.R.A., se incluyen previsiones por las sanciones aplicadas y sumarios iniciados por dicho organismo, equivalentes a los importes involucrados que aún no hubieran sido abonados (ver Nota 9.b).

j) Cuentas del patrimonio neto

Se encuentran reexpresadas según se explica en la Nota 2.3, excepto el rubro Capital Social, el cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste derivado de su reexpresión se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio".

k) Cuentas del estado de resultados

- Las cuentas que comprenden operaciones monetarias (ingresos y egresos financieros, ingresos y egresos por servicios, cargo por incobrabilidad, 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 cifras reexpresadas de dichos activos.

2.5. Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes

La Entidad considera como "efectivo y sus equivalentes" al rubro Disponibilidades y a aquellos títulos públicos y privados con vencimiento menor a 90 días desde la fecha de su adquisición. En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida "Efectivo" del Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes con los correspondientes rubros del Estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014:

ING, DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	31/12/2014	30/09/2014
Disponibilidades	573.303	522.533	651.787
Títulos públicos y privados	205 292	142 170	29.990
 Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. 	295.383	143.170	29.990
Efectivo y sus equivalentes	868.686	665.703	681.777

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

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

Adicionalmente, determina el impuesto a la ganancia mínima presunta, el cual fue establecido para los ejercicios cerrados a partir del 31 de diciembre de 1998 por la Ley 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, el mencionado gravamen se encuentra vigente hasta el 31 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 de 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 la ganancia mínima presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el importe estimado por la Entidad en concepto de impuesto a las ganancias de 69.832 y 50.941, respectivamente, fue superior al impuesto a la ganancia mínima presunta y fue imputado en los correspondientes estados resultados en el rubro "Impuesto a las Ganancias".

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

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

Presidente

CORTÉS

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos)

- a) Títulos públicos Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad aplica el criterio de valuación que se detalla en la Nota 2.4.b)ii y, al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, mantiene imputados en esta categoría 12.277 y 22.981, respectivamente. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Formosa, dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes. De haberse aplicado ese criterio de valuación, el activo de la Entidad a dichas fechas hubiera aumentado en 350 y disminuido en 559, respectivamente, en tanto que los resultados del período y ejercicio finalizados en esas fechas, hubieran aumentado en 909 y disminuido en 471, respectivamente, a la vez que los resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014 hubieran aumentado en 449.
- b) Títulos públicos Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad aplica el criterio de valuación que se detalla en la Nota 2.4.b)iv. y, al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, mantiene imputados en este rubro 114.647 y 753.053, respectivamente, correspondientes a Letras Internas del B.C.R.A. sin volatilidad. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Formosa, estos activos deben valuarse a sus valores corrientes. De haberse aplicado ese criterio de valuación, el activo de la Entidad a dichas fechas hubiera disminuido en 6 y 410, respectivamente, en tanto que los resultados del período y ejercicio finalizados en esas fechas, hubieran aumentado en 404 y 1.326, respectivamente, a la vez que los resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014 hubieran aumentado en 1.078.
- c) 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 argentinas vigentes en la Provincia de Formosa, 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 ejercicio. 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 el método del impuesto diferido, al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 se debería haber registrado un activo diferido de 15.142 y 13.856, respectivamente, en tanto que los resultados del período y ejercicio finalizados en esas fechas hubieran aumentado en 1.286 y 4.051, respectivamente, a la vez que los resultados

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014 hubieran aumentado en 518.

En tal sentido, de haberse aplicado las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Formosa, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014 hubiera aumentado en 15.486, 10.026 y 12.887, respectivamente, y los resultados de los períodos y ejercicio finalizados en esas fechas hubieran aumentado en 2.599, 2.045 y 4.906 respectivamente.

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 su 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.

Con fecha 30 de marzo de 2015, la Entidad presentó al B.C.R.A. su "Plan de Implementación para la convergencia hacia las N.I.I.F.", el cual fue aprobado por el Directorio con fecha 27 de marzo de 2015.

Con fecha 30 de septiembre de 2015, la Entidad presentó al B.C.R.A. la "Actualización Plan de Implementación para la convergencia hacia las N.I.I.F.", el cual fue aprobado por el Directorio con fecha 23 de septiembre de 2015.

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.

APERTURA DE LAS CUENTAS "OTRO/AS" QUE SUPERAN EL 20% DEL TOTAL DE CADA RUBRO Y PRINCIPALES SUBCUENTAS

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

6.1.	Crédi	tos d	iversos	- Otros
------	-------	-------	---------	---------

Préstamos al personal Deudores varios Depósitos en garantía (Nota 7.b) Pagos efectuados por adelantado

Anticipos al personal y otros saldos a recuperar

1

Total

ING. DANIEL ARTURO HIGA

Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular
 30/09/2015
 31/12/2014

 27.745
 24.406

 17.556
 13.471

 10.359
 6.624

 5.415
 2.868

 48
 14

 61.123
 47.383

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	31/12/2014
6.2. Depósitos - Sector Público no financiero		
Cuentas corrientes	1.309.525	1.649.602
Plazo Fijo	971.055	6.007
Otros	149.866	111.512
Intereses y diferencias de cotización devengados a		
pagar	41.937	18
Total	2.472.383	1.767.139
6.3. O.O.I.F Otras		
Obligaciones por financiación de compras con Tarjet	as	
de crédito	30.536	30.841
Órdenes de pagos previsionales	28.026	1.152
Retenciones y percepciones	15.381	10.302
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de tercero	s 8.055	32.774
Diversas	82.273	22.813
Total	164.271	97.882
6.4. Obligaciones diversas - Otras		
Impuestos a pagar netos de anticipos y saldos a favo	or 49.065	5.878
Acreedores varios	18.150	29.455
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	15.914	8.402
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	2.913	3.267
Otras retenciones a pagar	289	325
Total	86.331	47.327
6.5. Cuentas de orden deudoras - De control - Otras		
Valores en custodia	74.010	76.114
Valores al cobro	32.011	51.311
Otras	288	-
Total	106.309	127.425
	30/09/2015	30/09/2014
6.6. Ingresos financieros - Intereses por otros préstam		00.00.2014
Intereses por préstamos personales	199.512	178.031
Otros	3,496	2.669
Total	203,008	180.700
1 Stati	200.000	100.100

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARIA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	30/09/2014
6.7. Ingresos por servicios - Otros	8	
Comisiones por tarjetas de crédito	29.096	17.448
Comisiones por intermediación - seguros	13.987	12.060
Agente financiero	3.150	3.150
Otros	2.073	1.043
Total	48.306	33.701
6.8. Egresos por servicios - Otros		
Impuesto a los ingresos brutos	3.674	2.372
Promociones tarjetas de crédito	5.551	2.126
Otros	108	
Total	9.333	4.498
6.9. Utilidades diversas - Otras		
Intereses por créditos diversos	4.923	4.034
Gastos recuperados	713	275
Otras	498	1.876
Total	6.134	6.185
6.10. Pérdidas diversas - Otras		
Impuesto a los ingresos brutos	321	335
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y		
penales (Nota 9.b)	320	
Donaciones	63	101
Otras	7.807	10.342
Total	8.511	10.778
1000	0.011	10.77

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

a) Otros créditos por intermediación financiera - B.C.R.A.: incluye 72.566 y 59.522, respectivamente, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

ING, DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

- b) Créditos diversos: incluye 10.359 y 6.624, respectivamente, correspondientes a depósitos en garantía por alguiler de inmuebles, a favor de las entidades administradoras de tarietas de crédito y débito, y a favor de Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE) para operar en el segmento de negociación de operaciones garantizadas (ver Nota 6.1).
- c) Participaciones en otras sociedades: incluye 30.900, a ambas fechas, en concepto de aportes a Aval Federal SGR que, con el fin de mantener los beneficios impositivos originados por los mismos, deben mantenerse por un plazo mínimo de dos años desde la fecha de su realización (ver Nota 16.).

8. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley Nº 24.485 y el Decreto Nº 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 depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la L.E.F.

La misma dispuso la constitución de la sociedad Seguros de Depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto Nº 1292/96 son el B.C.R.A., con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido 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.

Están 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 Nº 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. Por otra parte, el B.C.R.A. dispuso que se excluyan del régimen de garantía, entre otros, los depósitos de entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad y los depósitos de títulos valores.

SUMARIOS DEL B.C.R.A.

 a) Con fecha 30 de noviembre de 2007, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 208, donde la S.E.F.y C. dispuso la instrucción del sumario Nº 3500 Expediente Nº 100.594/03 contra la Entidad y ex funcionarios de la misma, de acuerdo con las disposiciones del artículo 8º de la Ley del Régimen Penal Cambiario (L.R.P.C.), corriendo traslado para presentar descargo y ofrecer prueba en el mencionado organismo.

Este sumario se instruyó a la entidad financiera Banco de Formosa S.A. y a quienes se desempeñaban como Presidente, Vicepresidente, Gerente General, Gerente Comercial y Gerente Financiero de la Entidad, y al Gerente, Operador de Cambios, Tesorero y dos Auxiliares de la Sucursal Buenos Aires.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Se inicia por ser tipificada la Entidad por responsabilidad penal cambiaria en el marco del Art. 1º, inc. c), e) y f) de la L.R.P.C., integrados en el caso, los dos últimos, con las disposiciones de la Com. "A" 3471 y Comunicaciones "B" 7.174, 7.218, 7.286, 7.300 y 7.431 del B.C.R.A., por operaciones comprendidas entre los meses de octubre de 2002 y abril de 2003, por un monto total de US\$ 3.225.010.

La Entidad con fecha 13 de febrero de 2008 efectuó la presentación del descargo correspondiente ante el B.C.R.A.

En opinión de la Dirección y de sus asesores legales, la resolución final de este sumario no generará efectos adversos significativos en el patrimonio de la Entidad.

b) Con fecha 7 de septiembre de 2012, mediante Resolución Nº 397, la S.E.F. y C. resolvió instruir el sumario N° 1347 Expediente N° 100.734/10 contra la Entidad y el ex presidente de la misma, en los términos del Art. 41 de la L.E.F., corriendo traslado para presentar descargo y ofrecer prueba en el mencionado organismo.

Este sumario se instruyó a la Entidad y a quien se desempeñaba como Presidente, por haberse verificado la presentación fuera de plazo de la documentación relacionada con la designación de autoridades, en transgresión a la Comunicación "A" 3700 CREFI 2-36, Anexo, punto1, subpunto 5.2.

La Entidad con fecha 15 de octubre de 2012 efectuó la presentación del descargo correspondiente ante el B.C.R.A.

Con fecha 12 de agosto de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución Nº 691/15 de la S.E.F. y C., por la cual se impone una multa a la Entidad de 320 y una multa al ex presidente de la misma de 320, por presentación fuera de plazo de la documentación relacionada con la designación de autoridades (Com. "A" 3700 CREFI 2-36 Anexo, Punto I, Sección 5, Pto. 5.2).

La Entidad procedió a apelar la resolución (multa), la que se tramita por ante la Sala IV de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, expediente 49573/15.

Como consecuencia de esta sanción, y considerando lo establecido en la Com. "A" 5689 del B.C.R.A., la Entidad registró una previsión en el rubro "Previsiones del pasivo" por 320.

 c) Con fecha 16 de marzo de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 198, donde la S.E.F.y C. dispuso la instrucción del sumario Nº 1433 Expediente Nº 100.961/14 contra la Entidad y ex funcionarios de la misma, de acuerdo con las disposiciones del artículo 41º de la L.E.F., corriendo traslado para presentar descargo y ofrecer prueba en el mencionado organismo.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

Presidente

LIC. MARTÍN JOSÉ

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos)

Este sumario se instruyó a la Entidad y a quienes se desempeñaban como Presidente, Vicepresidente, Directores, Síndicos y Gerente General, por haber trasgredido la Comunicación "A" 3700 CREFI 2-36, Anexo Punto 1, subpuntos 5.2 y 5.4, ya que se habría verificado el desempeño del cargo de Gerente General sin encontrarse autorizado al efecto por el B.C.R.A. durante el período comprendido entre el 27 de marzo de 2008 y 11 de junio de 2009.

La Entidad con fecha 10 de abril de 2015 efectuó la presentación del descargo correspondiente ante el B.C.R.A.

En opinión de la Dirección y de sus asesores legales, la resolución final de este sumario no generará efectos adversos significativos en el patrimonio de la Entidad.

d) Con fecha 7 de octubre de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 283, donde la Unidad de Información Financiera dispuso la instrucción de un sumario contra la Entidad, su Directorio y el/los Oficial/Oficiales de Cumplimiento que se encontraban en sus funciones en el lapso en que las presuntas infracciones tuvieron lugar, a fin de determinar si se encuentran incursos o no en la figura descripta en el artículo 24 incisos 1 y 2 de la Ley N° 25.246 y modificatorias. Todo ello, por haber incumplido, prima facie el artículo 21 inciso a) de la Ley N° 25.246 y modificatoria, y en la Resolución UIF N° 121/11; vinculado a incumplimientos normativos respecto a faltantes de documentación luego de haberse analizado una muestra de legajos de apertura de Cuenta Corriente y Caja de Ahorro que se hubieran habilitado a partir del 2 de enero de 2012 al 30 de junio de 2012.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad se encuentra analizando la presentación que efectuará a los fines de deslindar su responsabilidad.

En opinión de la Dirección y de sus asesores legales, la resolución final de este sumario no generará efectos adversos significativos en el patrimonio de la Entidad.

10. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

a) Con fecha 1º de septiembre de 2008 la Entidad firmó, con el Estado Provincial de Formosa y Recursos y Energía Formosa S.A. (R.E.F. S.A.), un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial" (F.F.D.P.).

El origen del fideicomiso se encuentra en el Decreto N° 294/08 del Poder Ejecutivo Provincial que lo constituye.

ING, DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15

Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

La función de la Entidad como fiduciario consiste en ejecutar los pagos que R.E.F. S.A. ordene en tanto que los activos fideicomitidos son provistos por el Estado Provincial. De acuerdo a su función, el fiduciario debe realizar una rendición de cuentas en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado por el Fideicomiso asciende a 31.792 aproximadamente.

La duración del fideicomiso es de 10 años a partir de la firma del contrato o bien hasta que se haya cumplido el objeto del fideicomiso, existiendo una cláusula de rescisión por parte del Gobierno Provincial y de R.E.F. S.A.

Por ser un fideicomiso de Administración no existen Valores de Deuda Fiduciaria y Certificados de Participación emitidos.

b) Con fecha 31 de octubre de 2014 la Entidad firmó con el Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas de la Provincia de Formosa, un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa".

El origen del fideicomiso se encuentra en el Decreto N° 308/14 del Poder Ejecutivo Provincial que lo constituye.

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitido y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 28.341 aproximadamente.

La duración del fideicomiso se fija en dos años computables desde la fecha de suscripción del contrato. El plazo podrá ser prorrogado por ampliación del plazo emergente de un nuevo acuerdo entre las partes.

c) Con fecha 19 de mayo de 2015 la Entidad firmó con el Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas de la Provincia de Formosa, un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa".

El origen del fideicomiso se encuentra en el Decreto N° 155/15 del Poder Ejecutivo Provincial que lo constituye.

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual

ING. DANIEL ARTURO HIGA

Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos)

podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitido y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 12.662 aproximadamente.

La duración del fideicomiso se fija en dos años computables desde la fecha de suscripción del contrato. El plazo podrá ser prorrogado por ampliación del plazo emergente de un nuevo acuerdo entre las partes.

En ningún caso la Entidad, en su rol de fiduciario, será responsable con sus propios activos o por alguna obligación surgida en cumplimiento de su función. Estas obligaciones no constituyen ningún tipo de endeudamiento o compromiso para el fiduciario y deberán ser cumplidas únicamente con los activos del Fideicomiso. Asimismo, el fiduciario no podrá gravar los activos fideicomitidos o disponer de estos, más allá de los límites establecidos en el contrato del Fideicomiso.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - PASES ACTIVOS Y PASIVOS

Incluye las operaciones concertadas de pases activos y pasivos sobre títulos públicos nacionales e instrumentos de regulación monetaria emitidos por el B.C.R.A. pendientes de liquidación. Se encuentran valuadas de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.4.e) ii. y son efectuados por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se encuentran vigentes operaciones de pases activos, las cuales fueron registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera - Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término" por 373.742 y 218.289, respectivamente. Asimismo, los resultados positivos generados por estas operaciones por los períodos de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 ascienden a 23.968 y 16.522, respectivamente.

12. EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2015
Disponibilidades	
 Cuenta corriente en el B.C.R.A. 	222.587
 Cuenta corriente especial en el B.C.R.A. 	24.251
Otros créditos por intermediación financiera	
 Cuentas especiales de garantia 	72.566
Total	319.404

b) Capitales Mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos, vigente para el mes de septiembre de 2015, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30/09/2015
Exigencia de capitales mínimos	284.642
Responsabilidad patrimonial computable	549.281
Exceso de integración	264.639

c) Incumplimiento a la regulación de fraccionamiento del riesgo crediticio:

Durante el mes de agosto de 2015, la Entidad ha registrado excesos a los límites máximos establecidos en la regulación de fraccionamiento del riesgo crediticio.

Como consecuencia de este incumplimiento, la Entidad informó en término el incremento de la exigencia de capital mínimo por riesgo de crédito de dicho período, por un importe equivalente al 100% del promedio mensual de los excesos diarios registrados, el cual ascendió a 29.716, sin que ello haya implicado incumplimiento alguno de la exigencia de capital mínimo a la fecha indicada.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTES DEFINIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (C.N.V.)

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622, tal como se menciona en la Nota 15. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco de Formosa S.A., la Entidad se inscribió ante dicho Organismo como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación – Propio (ALyC y AN – Propio), quien aprobó dicha inscripción con fecha 20 de septiembre de 2014.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 3.500, así como la contrapartida mínima exigida de 1.750, que se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A., los cuales se detallan a continuación, indicando el saldo al 30 de septiembre de 2015 de las cuentas correspondientes:

Cuenta	30/09/2015
Cuenta corriente N° 00315	220.000
Cuenta corriente N° 80315	1.535
Cuenta corriente N° 11315	1.052
Total	222.587

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 en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

> Firma con r

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

Presidente

LIC. MARTÍN JOSÉ

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos)

Adicionalmente, a partir de las modificaciones introducidas por la Ley N° 26.893, las distribuciones de dividendos (excepto en acciones) a personas físicas del país o a 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 o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas detalladas en las 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 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, y deduciendo los ajustes citados precedentemente.

d) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General Nº 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, va 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.

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. Asjmismo, actualmente se encuentra pendiente la resolución del reclamo

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

Presidente

LIC. MARTÍN JOSÉ

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 Nº 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. PARTICIPACIÓN EN AVAL FEDERAL SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA (EX PUENTE HNOS. SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA)

Con fecha 28 de mayo de 2004, se constituyó Puente Hnos. Sociedad de Garantía Recíproca (hoy Aval Federal Sociedad de Garantía Recíproca (S.G.R.)), con el objeto principal de otorgar a sus socios partícipes, garantías de cualquier tipo mediante la celebración de Contratos de Garantía Recíproca vinculados a los sectores de la producción, comercio e industria en todos sus tipos y naturaleza, cuya explotación y comercialización se encuentre a cargo de pequeñas y medianas empresas caracterizadas como tales en la Ley Nº 24.467. El capital social fundacional se fijó en 120. Con fecha 29 de diciembre de 2005, Puente Hnos. S.G.R. fue autorizada a funcionar por la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa, dependiente de la Presidencia de la Nación.

El 22 de agosto de 2012. Banco de Formosa S.A. ingresó a dicha sociedad con el carácter de Socio Protector. En este sentido la participación en el capital de Aval Federal S.G.R. es de 1 acción, representativa de 0,0004167% del capital social de la mencionada sociedad, encontrándose la misma integrada en su totalidad.

Adicionalmente, en la misma fecha, Banco de Formosa S.A. concretó un aporte al Fondo de Riesgo de Aval Federal S.G.R. de 20.000. A los efectos de obtener los beneficios impositivos establecidos para los aportantes a un fondo de riesgo establecidos por el artículo 79 de la Ley N° 24.467, modificaço por la Ley N° 25.300, el aporte efectuado puedo ser restituido total o

INS. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

> Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/1 1/2015

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS

Presidente

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

(cifras expresadas en miles de pesos)

parcialmente una vez transcurridos como mínimo dos años desde la fecha de dicho aporte. Con fecha 22 de septiembre de 2014, la Entidad procedió al rescate de dicho aporte y realizó uno nuevo por 25.000. Adicionalmente, con fecha 8 de octubre de 2014 procedió a realizar un nuevo aporte por 5.900.

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el saldo del mencionado aporte asciende a 30.933 y 30.927, respectivamente, el cual incluye el rendimiento acumulado a cobrar a esas fechas.

17. 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.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DESEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

		07005-05-	Tenencia	13:0 00:00		
Denominación	Identifi- cación	Valor de mercado o valor	Saldo s/ libros	Saldo s/ libros	Posición sin opciones	Posición final
		presente	30/09/2015	31/12/2014	200	
Titulos públicos a valor razonable de mercado	1262325	LINE CONTRACTO				
Banas Gab, Nac. Con Desc. 5,83% en pesas vto. 2033	45696	17.	92.565	52.260		52000
Bonos del Gob. Nac.en pesos Badlar priv. + 200 pb vto. 2016	5460	-	83.748	9.275	9.970	9.970
Bonos del Tesoro Nac. Vto.12/07/2016	5463	8	67.113		67.113	67.113
Bonos consol. deuda en \$ PR13 6ta serie	2420	9	54.069	-	-	
Bonos del Tesoro Nac. Vto.09/05/2016	5314	- 2	42.300		42.300	42.300
Bonos del Gob. de la Nac. Arg. en U\$S 0,75% vto. 2017	5465		28.029		28.029	28.029
Bonos del Gob. de la Nac. Arg. en USS 0,75% vto. 2017	5464		20.268		20.268	20.26
Bonos del Gob. de la Nac. Arg. en U\$S 8,75% vto. 2024	5458		20.175	13.917		
Bonos del Tesoro Nac Vto 30/09/2016	5313	2	15.190	-	15.190	15.190
Titulo Deuda Pcia, de Entre Rios S I en u\$s vto. 2016	32233	2	11.428	10.287	11.428	11.428
Bonos del Gob. Nac.en pesos Badlar priv.+ 200 pb vto.2017	5459		9.925	9.739	9.925	9.925
Bonos Garantizados Bogar 2018	2405		615	00	0.020	
Bonos del Gob, Nac.en pesos Badlar priv. + 250 pb vto.2019	5454		490			
Titulos vinc. al PBI denominados en U\$S - Vto. 2035	45701	3	700	14.025	0.00	100
Bonos del Gob. de la Nac. Arg. en USS 7% vto. 2015	5433	ା	l 81	11.590		18
Bonos del Gob. de la Nac. Arg. en USS 7% vto. 2017	5436	8	1 (1	11.345	1.5	22
Bonos del Gob. Nac. Con Desc. 8.28% en USS vto. 2017	45700		i :	2.047	- 20	
Bonos del Goo, Nac. Con Desc.o, 20% en O\$5 vto. 2033	45/00			2.047	1.5	200
			445.915	134.485	204.223	204.223
Titulos públicos a costo más rendimiento	remotes."	7 (20192887)			7.000	73111111
Tit. deuda Pcia. de Mendoza clase III U\$S vto.2018	32298	7.530	7.184	7.959	7.530	7.530
Letras Tesoro Pcia.de Neuquén cl. 1 S I en pesos vto. 2016	32351	5.097	5.093	4.968	5.097	5.097
Letras Tesorería Pcia.del Chaco cl. 1 en pesos vto. 2015	32434	- 2	- 27	10.054	-	
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	8		12.277	22,981	12.627	12.627
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado:				V0.190.000		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 31/12/2014	46617			39.922		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 07/01/2015	46284	1 2	I 31	149.134	0	- 22
Letra Interna del B.C.R.A. vto 21/01/2015	46287	1	I 31	19.677	0.1	- 0
Letra Interna del B.C.R.A. vto 28/01/2015	46291	1 2	1 34	58.774	31	- 2
Letra Interna del B.C.R.A. vto 04/02/2015	46296	100	[S	58.444	8	
Letra Interna del B.C.R.A. vio 04/02/2015 Letra Interna del B.C.R.A. vto 18/02/2015	46578			48.217	-	-
	46579		2		- 2	2.5
Letra Interna del B.C.R.A. vto 25/02/2015		*	100 500	9.595	100 500	400 500
Letra Interna del B.C.R.A. vto 07/10/2015	46621		160.569	*	160.569	160.569
Letra Interna del B.C.R.A. vto 14/10/2015	46622		60.048	*	60.048	60.048
Letra Interna del B.C.R.A. vto 21/10/2015	46623		83.902		83.902	83.902
Letra Interna del B.C.R.A. vto 28/10/2015	46624	- 1	9.821		9.821	9.821
Letra Interna del B.C.R.A. vto 04/11/2015	46625		112.146	-	112.146	112.146
Letra Interna del B.C.R.A. vto 11/11/2015	46627		68.173		68.173	68.173
Letra Interna del B.C.R.A. vto 18/11/2015	46628	*	58.104	*:	58.104	58.104
Letra Interna del B.C.R.A. vto 25/11/2015	46629		125.323	-	125.323	125.323
Letra Interna del B.C.R.A. vto 02/12/2015	46630	-	497.977	- 1	497.977	497.977
Letra Interna del B.C.R.A. vto 09/12/2015	46631	-	238.517	-	238.517	238.517
Letra Interna del B.C.R.A. vto 16/12/2015	46632		47.495	-	47.495	47.495
Letra Interna del B.C.R.A. vto 23/12/2015	46634		316.570	-	316.570	316.570
Letra Interna del B.C.R.A. vto 30/12/2015	46635		76.900		76.900	76.900
. /	CONTRACTOR.				I I MACOUS CO.	

ING. DANIS ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Cont.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

		15.580.005070	Tenencia			
Denominación	Identifi- cación	Valor de mercado o valor	Saldo s/libros	Saldo s/ libros	Posición sin opciones	Posición final
		presente	30/09/2015	31/12/2014	opciones	
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A (Cont.)		000		F		
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pase:	105553561			0.000.000.000		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 28/01/2015	46291	0.00	80	67.101		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 08/04/2015	46589	-		53.656	-	
Letra Interna del B.C.R.A. vto 15/04/2015	46588	-	+ 1	1.253	-	
Letra Interna del B.C.R.A. vto 16/09/2015	46615	-	-	17.940		-
Letra Interna del B.C.R.A. vto 02/12/2015	46630	2.42	36.443	-		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 02/03/2016	46645		24.273	*	× .	
Letra Interna del B.C.R.A. vto 11/05/2016	46656		67.842			
Letra Interna del B.C.R.A. vto 01/06/2016	46659	-	3.492	-	12	
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento:	1/2/2017/10		350000000	- 1		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 11/02/2015	46577		- 20	26.050		33
Letra Interna del B.C.R.A. vto 04/03/2015	46590		23	19.139		- 8
Letra Interna del B.C.R.A. vto 11/03/2015	46583			38.045		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 18/03/2015	46586	-	5.1	47.315	-	
Letra Interna del B.C.R.A. vto 25/03/2015	46587	100	- 3	56.446	12	- 6
Letra Interna del B.C.R.A. en U\$S vto 25/03/2015	12022	2.0	- 21	21.212		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 01/04/2015	46593		- 20	149.841		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 08/04/2015	46589			46.556	12	
Letra Interna del B.C.R.A. vto 22/04/2015	46591	1 2	23	46.127	S .	
Letra Interna del B.C.R.A. vto 06/05/2015	46598	122	20	127.712	2	73
Letra Interna del B.C.R.A. vto 17/05/2015	46599	-		79.573		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 01/07/2015	46603		23	70.020	- 2	
Letra Interna del B.C.R.A. vto 09/09/2015	46612		23	25.017		
Letra Interna del B.C.R.A. vto 06/01/2016	46636	- 2	93.475		93,475	93.47
Letra Interna del B.C.R.A. vto 03/02/2016	46640		9.165	2	9.165	9.16
Letras Interna del B.C.R.A. en USS vto 30/03/2016	12108		12.007		12.007	12.00
			2.102.242	1.276.766	1.970.192	1.970.192
Total de títulos públicos y privados			2.560.434	1.434.232	2.187.042	2.187.04

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular K

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/1/2015

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015	31/12/2014
Cartera comercial		
En situación normal	173.492	168.833
 Con garantias y contragarantias preferidas "B" Sin garantias ni contragarantias preferidas 	42.364 131.128	29.705 139.128
Total cartera comercial	173.492	168.833
Cartera de consumo y vivienda		
Cumplimiento normal	1.583.280	1.146.783
 Con garantías y contragarantías preferidas "B" Sin garantías ni contragarantías preferidas 	56.699 1.526.581	54.770 1.092.013
Riesgo bajo	8.095	5.097
 Con garantias y contragarantias preferidas "B" Sin garantias ni contragarantias preferidas 	249 7.846	57 5.040
Riesgo medio	4.914	4.788
 Con garantias y contragarantias preferidas "B" Sin garantias ni contragarantias preferidas 	23 4.891	104 4,684
Riesgo alto	8.717	6.451
 Con garantias y contragarantias preferidas "B" Sin garantias ni contragarantias preferidas 	136 8.581	143 6.308
Irrecuperable	4.890	3.525
 Con garantias y contragarantias preferidas "B" Sin garantias ni contragarantias preferidas 	92 4.798	116 3.409
Irrecuperable por disposición técnica	76	-
- Sin garantias ni contragarantias preferidas	76	
Total cartera de consumo y vivienda	1.609.972	1.166.644
Total general	1.783.464	1.335.477

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09	0/2015	31/12/2014		
	Saldo de deuda	% s/cartera total	Saldo de deuda	% s/cartera total	
10 mayores clientes	80.152	4	87.449	7	
50 siguientes mayores clientes	140.951	8	124.413	9	
100 siguientes mayores clientes	68.299	4	59.685	4	
Resto de clientes	1.494.062	84	1.063.930	80	
Total	1.783.464	100	1.335.477	100	

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ANEXO D

APERTURA POR PLAZO DE LAS FINANCIACIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

	Plazos que restan para su vencimiento							32
Concepto	Cartera vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	26.692	506.527	27.213	25.197	79.182	266.648	852.005	1.783.464
Total	26.692	506.527	27.213	25.197	79.182	266.648	852.005	1.783.464

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

> C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ANEXO E

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concento	30/09/2015 Acciones y/o Cuotas Partes				31/12/2014	Información sobre el emisor					
Concepto					31/12/2014		Da	tos del últim	s del último estado contable		
Denominación	Clase	Valor Nominal Unitario en pesos	Votos por acción	Cantidad	Importe	Importe	Actividad principal	Fecha de cierre del ejercicio	Capital	Patrimonio Neto	Resultado de ejercicio (Pérdida)/ Ganancia
En Entidades Financieras, actividades complementarias y autorizadas - No Controladas - Del exterior BLADEX	В	1	1	1.470	92	84	Entidad bancaria	31/12/2014	2.394.389	7.791.411	724.808
Total en Ent. Financ., act. comp. y autorizadas					92	84	1				
En otras sociedades - No controladas - Del país Provincanje S.A. ACH S.A. (1) Coop.de Prov. de Agua Clorinda Ltda. M.A.E. REF S.A. Aval Federal SGR (2) Total en otras sociedades	A A A A B	1 1 1 1.200 1 1	1 1 1 1 1 1	1 1 600.000 1 1 1	600 7 6 28 80 30.933 31.654	600 7 6 28 80 30.927 31.648	Canje de valores Serv. Infor. electrónico Servicios públicos Mercado electrónico Servicios públicos Servicios financieros	31/12/2014 31/12/2012 31/12/2014 31/12/2014 31/12/2014 31/12/2014	7.200 650 11.945 242 4.000 240	5.813 266 10.423 37.385 162.829 149.119	(1.571) (105) (2.011) 12.485 37.392 12.077
Total de participaciones en otras sociedades (3)			· ·		31.746	31.732					

Esta sociedad se encuentra én liquidación.

(2) Incluye 1 peso correspondiente a 1 acción escritural Clase "B" de valor nominal 1 peso y 30.900 correspondientes al aporte al Fondo de Riesgo más el rendimiento acumulado a cobrar. Ver Nota 16.

(3) Al 30 de septiembre (3) y al 31 de diciembre de 2014 la Entidad mantiene registrados 1 (5) 6.937 por previsiones por riesgo de desvalorización, respectivamente.

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General LIC. MARTINUOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

C.P. MARIA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N/ 972 - T° II - F° 478

ANEXO F

MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valores residuales al	Incorporaciones	Pains		ciones del íodo	Valores residuales	
	inicio del ejercicio	Incorporaciones	Bajas	Años de vida útil	Importe	al cierre del período	
Bienes de uso							
Inmuebles	11.505	5.071	-	50	270	16.306	
Mobiliarios e instalaciones	6.598	489	-	10	644	6.443	
Maquinarias y equipos	12.773	5.248	-	5	3.233	14.788	
Vehículos	821	30	-	5	174	677	
Diversos	169	39		5	32	176	
Total	31.866	10.877	-		4.353	38.390	
Bienes diversos							
Anticipo por compra de bienes	734	5.190	5.924	-	-		
Papelería y útiles	925	5.929	5.679	-		1.175	
Otros bienes diversos	15	-		50	1	14	
Total	1.674	11.119	11.603		1	1.189	

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

> C.P. MARÍA CLÁUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15

Sindica Titular

LIC. MARTÍN COSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N/ 972 - T° II - F° 478

ANEXO G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

C	Valores residuales al	Incorporaciones	Daise	Amortiza per	Valores residuales al	
Concepto	inicio del ejercicio	(1)	Bajas	Años de vida útil	Importe	cierre del período
Gastos de organización y desarrollo	30.248	6.754	23	5	6.154	30.825
Total	30.248	6.754	23		6.154	30.825

(1) Corresponde principalmente a obras realizadas en sucursales de la Entidad.

ING. DAMEL ARTURO HIGA Gerente General

> C.P. MAÑA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi infogne de fecha 10/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Publico U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N 972 - T° II - F° 478

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/0	9/2015	31/12/2014		
Número de clientes	Saldo de deuda	% s/ cartera total	Saldo de deuda	% s/ cartera total	
10 mayores clientes	2.417.485	57	1.654.482	59	
50 siguientes mayores clientes	365.101	9	264.237	9	
100 siguientes mayores clientes	219.725	5	152.041	5	
Resto de clientes	1.229.746	29	763.196	27	
Total	4.232.057	100	2.833.956	100	

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 972 1° II - F° 476

ANEXO I

APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

	Plazos que restan para su vencimiento							
Concepto	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	Total			
Depósitos	3.583.171	622.088	4.787	22.011	4.232.057			
Otras obligaciones por intermediación financiera	164.375				164.375			
B.C.R.A.	104	-	-	- 2	104			
Otras	164.271	-		0	164.271			
Total	3.747.546	622.088	4.787	22.011	4.396.432			

ING. DAVIEL ARTURO HIGA Gerente General

> C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular

LIC. MARTÍN X SÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público J.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972- T° II - F° 476

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2015							
Concepto	Saldo al comienzo del	Aumentos	Disminud	Saldo al final del				
	ejercicio	Admentos	Desafectaciones	Aplicaciones	período			
Regularizadoras del activo								
Préstamos								
Por riesgo de incobrabilidad	21.265	11.130		3.546	28.849			
Otros Créditos por Intermediación Financiera	500420404	226483333		10,0020-00000				
Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	18	4		-	22			
Participaciones en otras sociedades	5000	ds						
Por riesgo de desvalorización	6.937	833	6.185	-	1.585			
Créditos diversos		*********	2.00.110.000	1				
Por riesgo de incobrabilidad	1.127	709	-	-	1.836			
Total	29.347	12.676	6.185	3.546	32.292			
Regularizadoras del pasivo								
Juicios laborales	7.661	3.575		1.759	9.477			
Otras contingencias	3.285	487	-	464	3.308			
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	320		-	320			
Total	10.946	4.382		2.223	13.105			

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gepente General

LIC. MARTÍN 309È CORTÉ: Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

C.P. MARIA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - 7° II - F° 476

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

	Acciones	Capital social			
Clase	Cantidad	Votos por acción	En circulación	Integrado	
А	10.885.076	1	10.885	10.885	
В	6.121.489	1	6.121	6.121	
С	2.040.497	1	2.041	2.041	
Total	19.047.062		19.047	19.047	

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARIA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° 1 - F° 476

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(cifras expresadas en miles de pesos)

	Casa matriz y suc. en el	Total al	Total al 3 (por n	Total al		
Rubros	pais	30/09/2015	Euros	Dólares	31/12/2014	
ACTIVO						
Disponibilidades	42.713	42.713	2.661	40.052	45.679	
Títulos públicos y privados	99.091	99.091		99.091	92.382	
Préstamos	2.191	2.191	-	2.191	781	
Otros créditos por intermediación financiera	471	471	-	471	428	
Participaciones en otras sociedades	92	92		92	84	
Créditos diversos	1.203	1.203		1.203	1.236	
Partidas pendientes de imputación	-	-		-	46	
Total	145.761	145.761	2.661	143.100	140.636	
PASIVO						
Depósitos	31.037	31.037		31.037	30.207	
Otras obligaciones por intermediación financiera	20.398	20.398		20.398	25.734	
Partidas pendientes de imputación	1	1		1	26852200	
Total	51.436	51.436	-	51.436	55.941	
CUENTAS DE ORDEN - Deudoras						
De control	9.294	9.294		9.294	950	
Total	9.294	9.294		9.294	950	

ING. DANTEL ARTURO HIGA Gerente General

C.P. MARTA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Sindica Titular LIC. MARTÍN JOSE CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° JV - F° 478

ASISTENCIA A VINCULADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

			Riesgo	Total		
Concepto	Normal	Riesgo bajo	medio	30/09/2015	31/12/2014	
1. Préstamos	11.693	2	18	11.713	6.686	
- Adelantos	26			26	227	
Sin Garantias ni Contragarantias preferidas	26			26	227	
- Documentos	2.618			2.618	1.695	
Sin Garantias ni Contragarantias preferidas	2.618	-		2.618	1.695	
- Hipotecarios y prendarios	160			160		
Con Garantias y Contragarantias preferidas "B"	160	- 1	-	160	-	
- Personales	4.713		18	4.731	2.749	
Sin Garantías ni Contragarantías preferidas	4.713		18	4.731	2.749	
- Tarjetas	4.176	2	-	4.178	2.015	
Sin Garantias ni Contragarantias preferidas	4.176	2		4.178	2.015	
2. Participación en otras sociedades	80	- 1		80	80	
Total	11.773	2	18	11.793	6.766	
Previsiones	117		5	122	76	

ING. DAMEL ARTURO HIGA

C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Síndica Titular LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS Presidente

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha #0/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 - T° II - F° 476

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 (en dias)	Monto
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Títulos públicos nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	1	1	1	373.742

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerente General

> C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA C.P.C.E.F. Mat. Nº 513 - Tº II - Fº 15 Sindica Titular

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 10/11/2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 972 T° II - F° 476

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS



INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de BANCO DE FORMOSA S.A.

CUIT: 30-67137590-0

Domicilio Legal: Av. 25 de Mayo N° 102 Ciudad de Formosa – Provincia de Formosa

Informe sobre los estados contables

Introducción

 Hemos revisado los estados contables de período intermedio adjuntos de BANCO DE FORMOSA S.A. ("la Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2015, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

 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 Formosa. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.

-3-

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 septiembre 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 \$ 3.474.133, no siendo exigible a esa fecha.

(c) Al 30 de septiembre de 2015, según surge de la nota 13. 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.

Ciudad de Formosa, Provincia de Formosa,

10 de noviembre de 2015

ALEJANDRO DE NAVARRETE Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 972-T° II - F° 476

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de

BANCO DE FORMOSA S.A.

CUIT: 30-67137590-0

Av. 25 de Mayo 102

Formosa - Provincia de Formosa

De nuestra consideración:

1. De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, hemos examinado el inventario y el estado de situación patrimonial adjunto de BANCO DE FORMOSA S.A. al 30 de septiembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo siguiente.

- 2. Nuestro trabajo se basó en la revisión de los documentos arriba indicados, auditados por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., 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.), aplicables a la revisión de estados contables de períodos intermedios, y se circunscribió a verificar la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados, su congruencia 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. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva del Directorio.
- 3. Los estados contables adjuntos, han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Formosa, República Argentina en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describe en la nota 4. a los estados contables adjuntos.
- 4. En nuestra opinión, basados en nuestro trabajo y en el informe sobre revisión de estados contables de período intermedio de los Auditores Externos de fecha 10 de noviembre de 2015, informamos que los estados contables mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de BANCO DE FORMOSA S.A. al 30 de septiembre de 2015, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el Patrimonio Neto y el

1

flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas establecidas por el B.C.R.A., y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo 3. de este informe, con las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Formosa, República Argentina.

- 5. Informamos además, en cumplimiento de disposiciones legales vigentes, que:
 - a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1, surgen de registros contables que, en sus aspectos formales, son llevados de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
 - b) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 13. a los estados contables adjuntos, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.
 - c) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio los restantes procedimientos descriptos en el artículo Nº 294 de la Ley Nº 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.

Ciudad de Formosa, 10 de noviembre de 2015

POR COMISION FJ&CALIZADORA

C.P. María Claudia Cabrera Mat. Prof. Nº 513 - Tº II - Fº 15