

BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A.

Estados Contables al 31 de diciembre de 2015 y 2014 junto con los Informes de los Auditores independientes y de la Comisión Fiscalizadora

CONTENIDO

- Informe de los Auditores independientes
- Carátula
- Estados de situación patrimonial
- Estados de resultados
- Estados de evolución del patrimonio neto
- Estados de flujo de efectivo y sus equivalentes
- Notas a los estados contables
- Anexos A a L, N y O
- Proyecto de distribución de utilidades
- Informe de la Comisión Fiscalizadora



Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. 25 de mayo 487 - C1002ABI Buenos Aires - Argentina

ey.com

Tel: +54 11 4318 1600 Fax: +54 11 4510 2220



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Directores de BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A. Domicilio Legal: Av. Argentina 41 - Neuquén Provincia del Neuquén

Informe sobre los estados contables

Introducción

Hemos auditado los estados contables adjuntos de BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A ("la Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio 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

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 libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.





Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestro trabajo de conformidad con las normas de auditoría establecidas en 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. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados contables.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentada en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados contables, originadas en errores o irregularidades. Al realizar valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad y la presentación de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y adecuada bara buestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN S.A. al 31 de diciembre de 2015, así como sus resultados y el flujo de su efectivo y sus equivalentes correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el B.C.R.A.

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

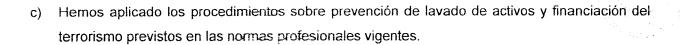
5. Llamamos la atención sobre la nota 4. a los estados contables adjuntos, en la que se describen y cuantifican las principales diferencias en los criterios de medición que resultan de comparar a las normas contables del B.C.R.A. utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos, con las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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. se encuentran transcriptos en el libro Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 31 de diciembre de 2015, no existía deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Instituto de Seguridad Social de Neuquén, según surge de los registros contables de la Entidad.





d) Al 31 de diciembre de 2015, según surge de la nota 12. a los estados contables adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

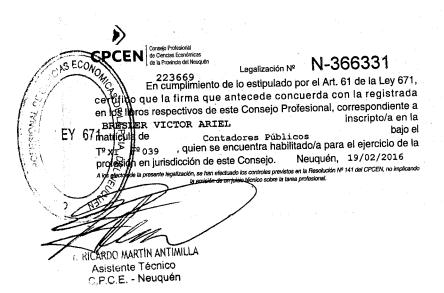
Provincia del Neuquén, 11 de febrero de 2016

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. C.P.C.E.N. T° I - F° 18

VICTOR A. BRESLER

Socia

Contador Público U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI - F° 39



Certifico que el estudio PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. se encuentra inscripto en el Registro de Asociaciones Profesionales (R.A.P.U.) de este Consejo Profesional, bajo T° I F° 018



ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

DENOMINACION SOCIAL: Banco Provincia del Neuquén S.A.

DOMICILIO LEGAL: Avenida Argentina 41 - Neuquén, Provincia del Neuquén

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Bancaria

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA: Autorizado bajo el Nº 097

INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO: Bajo el Nº 216 - Fº 1574/1614-Tº IX - fecha: 9 de agosto del 2001

FECHA EN LA QUE SE CUMPLE EL CONTRATO SOCIAL: 9 de agosto de 2100

CLAVE UNICA DE IDENTIFICACION TRIBUTARIA: 30-50001404-7

FECHAS DE INSCRIPCIONES DE LAS MODIFICACIONES DE ESTATUTO: 29 de junio de 2001, 20 de julio de 2001, 27 de julio de 2001, 9 de diciembre de 2003, 29 de marzo de 2010 y 27 de julio de 2011.



Nombre del Auditor firmante	Víctor A. Bresler
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015	001 (favorable sin salvedades)

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVO		
A. DISPONIBILIDADES Efectivo	439.841	303.175
Entidades financieras y corresponsales B.C.R.A. Otras del país Del exterior	644.856 15.815 15.434	795.038 33.153 12.430
	1.115.946	1.143.796
B. TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)		
Tenencias registradas a valor razonable	53.834	2.263
Tenencias registradas a costo más rendimiento	54.443	-
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	1.234.263	937.529
	1.342.540	939.792
C. PRESTAMOS (Anexos B, C y D) Al Sector público no financiero	103.665	81.955
Al Sector financiero Otras financiaciones a entidades financieras locales Al Sector privado no financiero y residentes en el exterior	. 5	24
Adelantos Documentos Hipotecarios Prendarios Personales Tarjetas de crédito	222.906 288.093 159.084 175.024 2.293.092 744.221 41.225	139.678 153.213 126.939 178.623 1.427.365 542.665 24.236
Otros Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengadas a cobrar menos: Cobros no aplicados menos: Intereses documentados menos: Previsiones (Anexo J)	41.225 85.120 (2.040) (4.528) (74.106) 4.031.761	24.236 52.291 (737) (3.658) (55.326) 2.667.268

Carola Pogliano
Contador General

Martin P. Elustondo
P/Comisión Fiscalizadora

Rubén Parandani
P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco
Gerente General

Martin P. Elustondo
P/Comisión Fiscalizadora
P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MANTIN Y ASOCIADOS SR C.P.C.E.N. TP - F° 18

> Socio Contrdor Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39

- 1 -

ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
D. OTROS CREDITOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA		
Banco Central de la República Argentina	212.590	101.046
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	602.407	-
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.1.)	5.262	3.130
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 5.1.) Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C v D)	. 218.325	171.873
menos: Previsiones (Anexo J)	2.072 (4.949)	822
		(4.670)
	1.035.707	272,201
E. CREDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Anexos B, C y D)		
Créditos por arrendamientos financieros	174.940	146.411
Intereses y ajustes devengados a cobrar	1.553	1.382
menos: Previsiones (Anexo J)	(1.985)	(1.652)
	174.508	146.141
F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)		
En entidades financieras	203	134
Otras	600	600
	803	734
G. CREDITOS DIVERSOS		
Otros (Nota 5.2.)	85.166	58.048
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	193	65
menos: Previsiones (Anexo J)	(1.300)	(1.300)
	84.059	56.813
H. BIENES DE USO (Anexo F)	139.602	115.000
	139.002	115.869
I. BIENES DIVERSOS (Anexo F)	192.860	90.848
J. BIENES INTANGIBLES (Anexo G)		
Gastos de organización y desarrollo	24 740	
Section de organización y desarrono	<u>31.749</u> 31.749	30.558 30.558
	31.749	30,558
K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION	39	71
	*	
TOTAL DE ACTIVO	8.149.574	E 464 004
	0.149.5/4	5.464.091

Carola Pogliano
Contador General

Adriana Velasco
Gerente General

Mrcc

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Rubén Paramidam

Lorena Trszkiewiez

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N 701 - F018

> Victor A. Bresler Socio Contador Público - U.B.A

- 2 -



ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
PASIVO		
L. DEPOSITOS (Anexos H e I)		
Sector público no financiero	2.377.159	2.056.433
Sector financiero	1.221	1.148
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Cuentas corrientes	883.047	666.811
Cajas de ahorros	1.757.087	1.279.558
Plazo fijo	1.392.980	503.281
Cuentas de inversión Otros		290
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	85.465	60.674
intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	23.896	8.086
	6.520.855	4.576.281
M. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA		
Banco Central de la República Argentina (Anexo I)		
Otros	341	277
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	601.654	2//
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales (Anexo I)	601.634	-
Otras financiaciones de entidades financieras locales	23	55
'Otras (Nota 5.3. y Anexo I)	234.965	293,232
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
	836.983	293.564
N. OBLIGACIONES DIVERSAS		
Dividendos a pagar	120	120
Otras (Nota 5.4.)	91.087	93.783
	91.207	93.903
O. PREVISIONES (Anexo J)	34.257	32.595
· ·		
P. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION	27.487	16.275
TOTAL DE PASIVO		
TOTAL DE PASIVO	7.510.789	5.012.618
PATRIMONIO NETO (según estados respectivos)	638.785	451.473
TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	8.149.574	5.464.091

Adriana Velasco Gerente General

- 3 -



ESTADOS DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
CUENTAS DE ORDEN		
DEUDORAS	981.034	2.004.528
Contingentes	597.024	1.577.364
Garantías recibidas	554.234	1.537.461
Cuentas contingentes deudoras por contra	42.790	39.903
De control	384.010	427.164
Créditos clasificados irrecuperables	59.870	43.873
Otras (Nota 5.5.)	324.140	383.291
ACREEDORAS	981.034	2.004.528
Contingentes	597.024	1.577.364
Créditos acordados (saldos no utilizados) comprendidos en las normas de		
clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	31,444	28.473
Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación		
de deudores (Anexos B, C y D)	11.346	11.430
Cuentas contingentes acreedoras por contra	554.234	1.537.461
De control	384.010	427.164
Cuentas de control acreedoras por contra	384.010	427.164

Las notas 1 a 19 a los estados contables y los anexos A a L, N y O son parte integrante de estos estados contables.

_

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

ndo Rubér adora P/Comisio

erente General Presidente

pén Pyraminani Corena Tyszkiewie isión Fiscalizadora (/Comisión Fiscalizad Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SR C.P.C.E.N. TSJ - F° 18

Victor A. Bresler

Socio Coptador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39 - 4



ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
A. INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por disponibilidades	20	17
Intereses por préstamos al sector financiero	1.193	5.638
Intereses por adelantos	111.443	68.026
Intereses por documentos	41.479	27,407
Intereses por préstamos hipotecarios	25.209	20,402
Intereses por préstamos prendarios	47.114	33.575
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	26.455	15.670
Intereses por arrendamientos financieros	28.520	24.598
Intereses por otros préstamos	664.516	417.841
Resultado neto de títulos públicos y privados	284.188	196.308
Resultado por préstamos garantizados - Decreto 1387/01	4.857	4.129
Ajustes por cláusula C.E.R.	21.707	22.792
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	10.096	11.518
Otros (Nota 5.6.)	36.779	27.667
	1.303.576	875.588
B. EGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	2	_
Intereses por depósitos en cajas de ahorro	4.405	3.138
Intereses por depósitos a plazo fijo	172.124	66.944
Otros intereses	1.473	7.975
Aportes al fondo de garantía de los depósitos	38.837	11.642
Otros	10,992	1.922
	227.833	91.621
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACION - Ganancia	1.075.743	783.967
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	61.478	44.882
D. INGRESOS POR SERVICIOS		
Vinculados con operaciones activas	167.563	126.656
Vinculados con operaciones pasivas	199.238	154.966
Otras comisiones	3,219	748
Otros (Nota 5.7.)	67.160	56.732
	437.180	339.102
E. EGRESOS POR SERVICIOS		
Comisiones	45.848	32.565
Otros (Nota 5.8.)	24.353	17.529
	70.201	50.094
		30.037

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. T° I – F° 18

Victor A. Bresler Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39 - 5 -



ESTADOS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS **TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
F. GASTOS DE ADMINISTRACION		
Gastos en personal	780.652	562,254
Honorarios a directores y síndicos	2.853	2.442
Otros honorarios	28.566	16.031
Propaganda y publicidad	22.171	18.139
Impuestos	35.140	22.839
Depreciación de bienes de uso	18.825	15.373
Amortización de gastos de organización	16.664	17.208
Otros gastos operativos	167.822	123.695
Otros	22.355	14.972
	1.095.048	792.953
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACION FINANCIERA - Ganancia	286.196	235.140
G. UTILIDADES DIVERSAS		
Resultado por participaciones permanentes en otras sociedades	4	
Intereses punitorios	1 1.541	-
Créditos recuperados y previsiones desafectadas	32.248	1.081 23.888
Otras (Nota 5.9.)		
	13.718	12.623
	47.508	37.592
H. PERDIDAS DIVERSAS		
Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	270	
Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras previsiones	5.522	61 15.060
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	33	15.060 32
Otras (Nota 5.10.)		
(38.067 43.892	26.838 41.991
	43.032	41.991
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - Ganancia	289.812	230.741
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3.)	102.500	73.500
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - Ganancia		
RESOLIADO NETO DEL ESERCICIO - Gallalicia	187.312	157.241

Las notas 1 a 19 a los estados contables y los anexos A a L, N y O son parte integrante de estos estados contables.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco Gerente General

Rubén Palamillani

os Koopmann Iri Presidente

orena P/Com yszkiewiez Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E. 17 7 7 1 8 18

Victor A. Bresler Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39 - 6 -



ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS **TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015			31/12/2014		
Movimientos	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva Legal	Resultados no asignados	Total	Total
Saldos al comienzo del ejercicio	215.000	3.500	41.267	191.706	451.473	294.232
2. Distribución de resultados no asignados, aprobados por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 10 de marzo de 2015:		•				
Reserva legal	-	-	31.448	(31.448)	-	-
Dividendos en acciones	125.000	-	-	(125.000)	-	-
3. Resultado neto del ejercicio - Ganancia	-	-	-	187.312	187.312	157.241
4. Saldos al cierre del ejercicio	340.000	3.500	72.715	222.570	638.785	451.473

Las notas 1 a 19 a los estados contables y los anexos A a L, N y O son parte integrante de estos estados contables.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo

P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco Gerente General

Rubén Palamidani P/Comisión Fiscalizadora

os Koopmann Irizar Presidente

Lorena P/Comisión yszkiewiez Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.A.N. Tº I - Fº 18

-7-

Victor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS **TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
VARIACIONES DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.143.796	909.729
Efectivo al cierre del ejercicio	1.115.946	1.143.796
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(27.850)	234.067
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros / (Pagos) netos por:		
Títulos públicos y privados	(193.841)	(457.944)
Préstamos	,	(12112117
Al Sector financiero	1.212	174.889
Al Sector público no financiero	4.854	5.296
Al Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(476.733)	(197.332)
Otros créditos por intermediación financiera	(651.505)	196.591
Créditos por arrendamientos financieros	(178)	5.913
Depósitos	,	
Del Sector financiero	72	218
Del Sector público no financiero	320.720	298.033
Del Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.408.407	778.539
Otras obligaciones por intermediación financiera		
Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	535.414	47.820
Cobros vinculados con ingresos por servicios	437.180	339.102
Pagos vinculados con egresos por servicios	(70.201)	(50.094)
Gastos de administración pagados	(1.065.758)	(755.357)
Pagos de gastos de organización y desarrollo	(17.855)	(33.613)
Cobros netos por intereses punitorios	1.271	1.020
Otros (pagos) / cobros netos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(5.607)	19.964
Pagos netos por otras actividades operativas	(5.922)	(8.630)
Pago del impuesto a las ganancias	(114.305)	(39.847)
Flujo neto de efectivo generado en las actividades operativas	107.225	324.568

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramideni P/Comisión Fiscalizadora os Koopmann Iriza Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.V. ° I – F° 18

Victor A. Bresler Socio

Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39

- 8 -



ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS **TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso	(42.224)	(29.735)
Pagos netos por bie :es diversos	(101.462)	(71.975)
Flujo neto de efertivo utilizado en las actividades de inversión	(143.686)	(101.710)
Actividades de financiación Cobros / (Pagos) netos por: Banco Central de la República Argentina:		
Otros	64	(9)
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(1.501)	(285)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación	(1.437)	(294)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	10.048	11.503
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(27.850)	234.067

Las notas 1 a 19 a los estados contables y los anexos A a L, N y O son parte integrante de estos estados contables.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Fresidente

zkiewiez Lofena Tyszkiewiez P/Comisión Hiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro toformo de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.B.N. T° I – F° 18

Víctor A. Bresler

Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39

-9-



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. OPERACIONES DE LA ENTIDAD

Banco Provincia del Neuquén S.A. actúa como agente financiero del Gobierno de la Provincia de Neuquén, principal accionista de la Entidad, y de la mayor parte de los municipios de la misma.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos mantenidos en la Entidad por el Gobierno de la Provincia de Neuquén y las municipalidades, ascienden aproximadamente a 1.918.403 y 1.704.447, respectivamente.

La estructura de fondeo en términos de depósitos es mixta, captando tanto del sector público como del privado. En relación a los préstamos el Banco a partir del año 2004, se enfocó básicamente en la banca de individuos, en préstamos personales con débito en cuenta, otorgados a empleados del sector público principalmente, y tarjetas de crédito. Adicionalmente aplica una parte de su fondeo en préstamos a empresas.

La Entidad desempeña su operatoria principalmente en el ámbito de la Provincia de Neuquén, donde cuenta con la mayor red de servicios bancarios a nivel provincial.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

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

2.1 Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., los estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, se presentan en forma comparativa con los correspondientes del ejercicio precedente.

2.2. Unidad de medida

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo con lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia del Neuquén y a lo requerido por el Decreto Nº 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional (P.E.N.) 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, la tasa de interés y el tipo de cambio, igualmente podrían afectar los presentes estados contables, por lo que esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo que revela la Entidad en los presentes estados contables.

2.3. Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados contables de acuerdo con las normas mencionadas precedentemente requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informado¶ de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Iriza Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

- 10 -

C.P.C.E.N T° I - F° 18

Socio Contador Publico - U.B.A C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

2.4. Criterios de valuación

Los principales criterios de valuación utilizados en la preparación de los presentes estados contables aplicables al 31 de diciembre de 2015 y 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 del B.C.R.A., vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil correspondiente. Adicionalmente, los activos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de pase publicados por el B.C.R.A. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

- b) Títulos públicos:
 - b.1) Títulos públicos Tenencias registradas a valor razonable de mercado:

Se valuaron a los valores de cotización o valores presentes informados por el B.C.R.A., según corresponda, más los cupones pendientes de cobro. Las diferencias de cotización y de los valores presentes fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

- b.2) Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA Tenencias registradas a costo más rendimiento:
 - Se valuaron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de rendimiento. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.
- b.3) Títulos Públicos e Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. Tenencias registradas a valor razonable de mercado y por operaciones de pase:

Se valuaron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

c) Préstamos garantizados y otras asistencias al sector público no financiero:

De acuerdo a lo dispuesto por las Comunicaciones "A" 4898, "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., los préstamos garantizados emitidos por el Gobierno Nacional en el marco del Decreto Nº 1387/2001 del P.E.N. 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 informados por el B.C.R.A.

d) Devengamiento de intereses:

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución exponencial en los ejercicios en que han

sido generados.

Carola Pogliano Contador General

ム Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco Gerente General

Rubén Pai P/Comisión Fiscalizadora os Koopmann Iriz Presidente

. vszkiewiez ena 1 P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

- 11 -

C.P.C.E.N. . I : I : I : I : I : I : I

A. Bresler Socio Contador Público C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La Entidad opta por interrumpir el devengamiento de intereses de los préstamos de los clientes clasificados en las categorías 3, 4 y 5. Los intereses devengados hasta el momento de la interrupción son considerados como parte del saldo de deuda al momento de determinar el monto de previsiones de dichos préstamos. Posteriormente, los intereses sólo son reconocidos sobre la base del cobro, una vez que se haya cancelado el monto a cobrar por los intereses anteriormente devengados.

e) Devengamiento del C.E.R.:

Los préstamos garantizados han sido ajustados por el C.E.R. según se expone en nota 2.4.c).

f) Previsión por riesgo de incobrabilidad, por compromisos eventuales y previsiones del pasivo:

Las previsiones por riesgo de incobrabilidad y por compromisos eventuales se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del B.C.R.A.

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. Los pasivos se registran cuando es probable que los futuros costos puedan ocurrir y cuando esos costos pueden ser razonablemente estimados.

Adicionalmente, de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 4686, la Entidad ha registrado la previsión correspondiente a la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de dichos depósitos, alcanzados por lo dispuesto en la Ley 25.561 y Decreto 214/02. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad mantiene registrado por dichos conceptos en el rubro Previsiones del pasivo 610 y 415, respectivamente. La Dirección de la Entidad estima que no existirían efectos adicionales significativos a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de dichas cuestiones.

- g) Otros créditos por intermediación financiera y Otras obligaciones por intermediación financiera:
 - g.1) Montos a cobrar por operaciones contado a liquidar y a término:

Se valuaron de acuerdo con los precios concertados para cada operación más las correspondientes primas devengadas.

g.2) Especies a entregar por operaciones contado a liquidar y a término:

Con cotización: se valuaron de acuerdo con los valores de cotización o valores presentes informados por el B.C.R.A. vigentes para cada especie al último día hábil. Las diferencias de cotización y de los valores presentes, fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

Obligaciones negociables compradas - sin cotización:

Se valuaron al valor de incorporación incrementado en función a la tasa interna de retorno. Los devengamientos de la tasa interna de rendimiento mencionada precedentemente fueron imputados a

los correspondientes estados de resultados.

Carola Pogliano Contador General

ハヘ Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco

Rubén Pa P/Comisión Fiscalizadora os Koopmann Iriza

szkiewiez PComisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

- 12 -

C.P.C.E.N. Jo I - Fo 18

Victor A. Bresler Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- g.4) Títulos de deuda y Certificados de participación en fideicomisos financieros:
 - i. Certificados de participación en el Fideicomiso CEPA BNA: los certificados recibidos por la ejecución de garantías de ciertas operaciones de préstamos se valuaron en función del valor de incorporación al patrimonio. Los montos a cobrar registrados por dichos certificados fueron totalmente previsionados, debido a que no se consideran recuperables.
 - ii. Títulos de deuda: se valuaron a su valor de costo acrecentado en forma exponencial en función de su tasa interna de retorno.
 - iii. Títulos de deuda provisorios: se valuaron de acuerdo con su valor de incorporación más los intereses devengados pendientes de cobro.

Los valores registrados, netos de las previsiones constituidas, no superan los valores recuperables de los respectivos activos.

h) Créditos por arrendamientos financieros:

De acuerdo con la Comunicación "A" 5047 y complementarias del B.C.R.A., se valuaron al valor descontado de la suma de las cuotas mínimas pendientes de cobro (excluyendo las cuotas contingentes), del valor residual previamente pactado y de las opciones de compra, por los contratos de arrendamientos financieros en los cuales la Entidad reviste la figura de arrendador. El valor descontado es calculado mediante la aplicación de la tasa de interés implícita de cada contrato de arrendamiento. Los devengamientos de intereses fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

Los contratos de arrendamientos financieros vigentes no representan saldos significativos respecto al total de financiaciones otorgadas por la Entidad. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

- i) Participaciones en otras sociedades:
 - i.1) En entidades financieras, actividades complementarias y autorizadas sociedades no controladas: Se valuaron al costo de adquisición en moneda extranjera, más el valor nominal de los dividendos en acciones recibidos, convertidos a pesos de acuerdo con el criterio descripto en la nota 2.4.a) a los estados contables.
 - i.2) Otras no controladas: se valuaron al costo de adquisición, más el valor nominal de los dividendos en acciones recibidos, reexpresados de acuerdo con lo indicado en la nota 2.2., netas de previsiones por riesgo de desvalorización.

Dichos valores netos no superan los valores patrimoniales proporcionales calculados a partir de los últimos estados contables de publicación emitidos por las sociedades.

j) Bienes de uso y bienes diversos:

Se valuaron a su costo de adquisición o incorporación, reexpresado de acuerdo con lo indicado en la nota

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Ma cos Koopmann Iriza Presidente

Lorena vszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY NARTIN Y ASOCIADOS SRL

- 13 -

C.P.C.E.N. I° I - F° 18

Víctor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- 2.2., menos las correspondientes depreciaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados. El valor residual de los bienes de uso y bienes diversos, en su conjunto, no supera el valor recuperable.
- k) Bienes intangibles Gastos de organización y desarrollo:

Se valuaron a su costo de incorporación reexpresado de acuerdo con lo indicado en la nota 2.2., menos las correspondientes amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

- I) Indemnizaciones por despido:
 - La Entidad imputa directamente a gastos las indemnizaciones por despido.
- m) Cuentas del patrimonio neto:

Se encuentran reexpresadas de acuerdo con lo indicado en la nota 2.2., excepto el rubro Capital social, el cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste derivado de su reexpresión de acuerdo con lo indicado en la nota 2.2., se incluyó dentro de Ajustes al patrimonio.

- n) Cuentas del estado de resultados:
 - n.1) 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.
 - n.2) Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos, los cuales fueron reexpresados según se explica en nota 2.2.
- 2.5. Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes

La partida "Efectivo" del estado de flujo de efectivo y sus equivalentes se encuentra integrada por el rubro Disponibilidades.

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

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

El impuesto a la ganancia mínima presunta fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley Nº 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, el mencionado gravamen se encuentra vigente hasta el 30 de diciembre de 2019. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1 %, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada Ley prevé para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras que las mismas deberán considerar como base

- 14 -

Carola Pogliano Contador General

ontador General.

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N. To I - Fo 18

Víctor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

imponible del gravamen el veinte por ciento (20%) de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad estimó un cargo por impuesto a las ganancias por 102.500 y 73.500, respectivamente, no correspondiendo determinar impuesto a la ganancia mínima presunta por los períodos finalizados en dichas fechas.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2015, la Entidad abonó anticipos de impuesto a las ganancias por 57.384, correspondientes al ejercicio fiscal 2015, los cuales fueron debitados neteando el rubro "Obligaciones diversas".

4. DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES

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

4.1. Normas de valuación

a) Tenencias de títulos públicos, instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A. y asistencias crediticias al Sector Público no Financiero: estas tenencias y financiaciones se valúan en función de reglamentaciones y normas específicas promulgadas por el Gobierno Nacional y por el B.C.R.A. que establecen, entre otras cuestiones, utilización de valores presentes, valores técnicos y cuentas regularizadoras de activo.

Por otra parte, la normativa del B.C.R.A. determina que las financiaciones al Sector Público no Financiero no se encuentran sujetas a previsiones por riesgo de incobrabilidad, en tanto que las normas contables profesionales requieren que los activos en general deben compararse con su valor recuperable cada vez que se preparan estados contables.

La situación particular de la Entidad en relación con estas tenencias y financiaciones es la siguiente:

<u>Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.:</u> la Entidad aplica el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.4.b.3) y al 31 de diciembre de 2014 mantenía imputados en estos rubros Letras del B.C.R.A. por 589.746. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor corriente. De haberse aplicado ese criterio de valuación, el activo de la Entidad a dicha fecha hubiera aumentado en 3.711, en tanto que los resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, hubieran disminuido en 3.711 y aumentado en 3.658, respectivamente.

<u>Préstamos Garantizados:</u> la Entidad aplica el criterio de valuación que se detalla en la nota 2.4.c), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y mantiene imputados en el rubro "Préstamos al Sector Público no Financiero" Préstamos Garantizados del Gobierno Nacional provenientes del canje establecido por el Decreto Nº 1387/01 por 103.660 y 81.953, respectivamente. De acuerdo con las normas contables profesionales, estos activos deben valuarse a su valor presente. De haberse aplicado ese criterio de valuación, el activo de la Entidad a dichas fechas hubiera aumentado en 1.284 y disminuido en 777, respectivamente, en tanto que los resultados por los ejercicios finalizados en esas fechas, hubieran aumentado en 2.061 y 1.647, respectivamente.

Carola Pogliano Contador General

Martin P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paranidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Nszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N. T° I - F 18

Victor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 15 -



21/12/2015

21/12/2014

Avenida Argentina 41, (Q8300AYA) Neuquén Capital República Argentina +54 299 4496600 www.bpn.com.ar 0800 999 333 8

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

b) Impuesto a las ganancias: 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 a las normas contables profesionales vigentes, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos, y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el 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 31 de diciembre de 2015 y 2014, se debería haber registrado un pasivo diferido de 15.413 y 2.019, respectivamente, en tanto que los resultados por los ejercicios finalizados en dichas fechas hubieran disminuido en 13.394 y 5.738, respectivamente.

De haberse aplicado las normas contables profesionales, el patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014 hubiera disminuido en 14.129 y aumentado en 915, respectivamente; mientras que los correspondientes estados de resultados hubieran disminuido en 15.044 y 433, respectivamente.

5. DETALLE DE LOS CONCEPTOS INCLUIDOS EN "OTROS" Y PRINCIPALES SUBCUENTAS

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

	31/12/2015	31/12/2014
5.1. Otros créditos por intermediación financiera - Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores		
Títulos de deuda – Underwriting Títulos de deuda de fideicomisos financieros – sin cotización Certificados de participación en fideicomisos financieros	159.008 54.973 4.344	129.342 38.187 4.344
	218.325	171.873
5.2. <u>Créditos diversos - Otros</u>		
Pagos efectuados por adelantado Préstamos al personal Depósitos en garantía Depósitos en garantía para tarjetas en el exterior IVA Crédito fiscal Embargos judiciales Saldos a recuperar por siniestros Otros	45.544 12.762 9.090 8.572 2.887 2.030 586 3.695	16.658 23.411 6.698 3.047 2.175 2.030 684 3.345
	85.166	58.048

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

korena vszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. T° I – F 18

Víctor A. Bresler

Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 16 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
5.3. Otras obligaciones por intermediación financiera - Otras		
Obligaciones por financiación de compras Retenciones a terceros Diversas no sujetas a efectivo mínimo Cajas jubilatorias Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros Otras	124.937 46.803 44.028 9.872 7.265 2.060	109.947 25.780 138.492 14.391 3.828 794 293.232
5.4. <u>Obligaciones diversas – Otras</u>		
Impuestos a pagar Acreedores varios Remuneraciones y cargas sociales a pagar Impuesto al Valor Agregado – Débito fiscal Retenciones a pagar sobre remuneraciones	38.368 27.753 15.195 9.771 91.087	50.140 23.715 12.218 7.052 658 93.783
5.5. <u>Cuentas de orden deudoras – De control – Otras</u>		
Valores en custodia Efectivo en custodia por cuenta del B.C.R.A. Valores pendientes de cobro Valores al cobro	252.140 46.392 25.192 416 324.140	229.070 23.962 129.985 274 383.291
5.6. <u>Ingresos financieros – Otros</u>		
Primas por pases activos con el sector financiero Otros	36.720 59 36.779	27.255 412 27.667

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Martos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N T° I - E° 18 Victor A. Bresler

Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 17 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
5.7. <u>Ingresos por servicios - Otros</u>		
Comisiones cobradas por recaudaciones Comisiones Datanet Comisiones por tarjetas de crédito Comisiones diversas Comisiones Red Link Alquiler de cajas de seguridad	30.167 10.554 9.207 8.350 4.593 4.289 67.160	25.659 7.727 7.260 6.502 4.950 4.634 56.732
5.8. Egresos por servicios – Otros		
Impuesto sobre los ingresos brutos Otros	21.641 2.712	16.862 667
	24.353	17.529
5.9. <u>Utilidades diversas – Otras</u>		
Compensación de gastos e inversiones - Decreto 2123/03 Otros ajustes e intereses por créditos diversos Gastos recuperados Utilidad por venta de bienes diversos Utilidad por venta de bienes de uso Actualización de garantías de tarjetas de crédito Alquileres Otras	6.000 2.871 1.274 583 334 136 56 2.464	6.000 5.034 712 - 30 80 54 713
5.10. <u>Pérdidas diversas – Otras</u>		
Donaciones IVA Crédito fiscal no computable Siniestros Responsabilidad social empresaria (RSE) Procesamientos tarjeta Confiable Solidaria Costas judiciales Impuesto a los ingresos brutos Otras	12.824 9.297 3.301 3.179 2.664 747 248 5.807	8.171 6.933 2.295 1.979 1.758 2.257 148 3.297

Carola Pogliano Contador General

Martin P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco

Rubén Paranidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar sidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. 1° I - F° 18

Victor A Bresler

Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N.T° XI F° 39

- 18 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

6. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS BANCARIOS

Según lo dispuesto por la Ley Nº 24.485 y el Decreto Nº 540/95 se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos (F.G.D.). En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la que la Entidad no participa del capital social.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A., 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 excluirán del régimen de garantía, entre otros, a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad y los depósitos de títulos valores.

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

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

- a) En el rubro "Disponibilidades Entidades financieras y corresponsales B.C.R.A." se incluyen, para ambas fechas, 1.750 por la contrapartida líquida mínima exigida para la actuación como Agente de Liquidación y Compensación Propio y Agente de Negociación (ALYCP y AN) prevista por la Resolución 622 de la C.N.V.
- b) En el rubro "Otros créditos por intermediación financiera Banco Central de la República Argentina" se incluyen 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, por 212.590 y 101.046, respectivamente.
- c) En el rubro "Créditos Diversos Otros" se incluyen depósitos en garantía vinculados, principalmente, con la operatoria de tarjetas de crédito por 9.090 y 6.698, respectivamente, y depósitos en garantía vinculados con tarjetas en el exterior por 8.572 y 3.047, respectivamente. Adicionalmente, en dicho rubro se incluyen embargos por causas contingentes de acuerdo con lo mencionado en notas 11.a)1. y 11.a)3. por 2.030, para ambas fechas.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital emitido, suscripto e integrado de la Entidad asciende a 340.000, del cual 215.000 se haya inscripto en el Registro Público de Comercio. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el aumento de capital de 125.000, se haya en trámite de inscripción en el registro mencionado.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantiene registrados Títulos Públicos y Letras Internas del B.C.R.A. en pesos por operaciones de pases activos por 600.523, según lo detallado en el Anexo A de los presentes Estados Contables y valuadas según el criterio descripto en la nota 2.4.g.2). Dichas operaciones se encuentran registradas en el rubro "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término". Estas posiciones fueron constituidas sin fines de cobertura.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén P ra nidani P/Comisión fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Lorena vyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E. 101 - F0 18

Víctor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 19 **-**



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los resultados generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos se imputaron en "Otros Ingresos Financieros", por un total de 36.720 y 27.255, durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se imputaron 7.973 y 382, respectivamente, en el rubro "Egresos financieros - Otros", como consecuencia de sus operaciones de pases pasivos.

10. EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

1. Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo:

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de diciembre de 2015 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

	Saldos al 31/12/2015	
Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Disponibilidades		
Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	577.476	67.380
Otros créditos por intermediación financiera		
Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	212.460	130
Total	789.936	67.510

2. Capitales mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional, requerida para el mes de diciembre de 2015, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/12/2015
Responsabilidad patrimonial computable	613.149
Exigencia de capitales mínimos Riesgo de crédito Riesgo de mercado Riesgo operacional	385.715 17.619 24.537
Exceso de integración	185.278

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Param dani P/Comisión Fiscalizadora s Koopmann Irizar resident

Lorena Taszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOSIADOS SRL C.P.C.E. 1 I - F2 18

Víctor A. Bresler Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39

- 20 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

11. CONTINGENCIAS

- a) Reclamos judiciales y actuaciones administrativas:
 - 1. La Entidad ha recibido reclamos en el ámbito laboral, civil y comercial, principalmente, como consecuencia de:
 - ciertas diferencias en los conceptos utilizados para la determinación de haberes;
 - ciertas diferencias en los cargos cobrados a los clientes de la Entidad en concepto de seguros y comisiones, entre otras; y
 - ciertas operaciones financieras y crediticias.

Los montos determinados de capital que fueron reclamados en las causas mencionadas alcanzan al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los 37.638 y 32.681, respectivamente. En el marco de estos procesos la Entidad ha recibido embargos contabilizados en el rubro "Créditos diversos" por 1.950, en ambas fechas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad mantiene registradas previsiones por 28.868 y 27.405, respectivamente. La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos significativos adicionales a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de los reclamos mencionados precedentemente.

2. Sumarios del B.C.R.A.

Sumarios Financieros: Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentran pendientes de definición los sumarios N° 1180/2002 y 1131/2005, no habiendo ningún nuevo sumario financiero en sustanciación.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos significativos adicionales a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de dichos sumarios.

3. Actuaciones administrativas de la AFIP:

Con fecha 22 de junio de 2007, la Entidad recibió una determinación de deuda por parte de la Administración Federal de Ingresos Públicos (A.F.I.P.) como consecuencia de diferencias en la determinación del impuesto a las ganancias – salidas no documentadas – IVA e intereses, referentes a los ejercicios 2002-2003. La pretensión fiscal original ascendió a 1.990.

Con fecha 8 de agosto de 2007, la Entidad presentó Recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal de la Nación (Exp. Nº 29.971), el cual se encuentra en trámite. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, dicho tribunal no se había expedido en relación al recurso interpuesto. En el marco de este proceso la Entidad ha recibido embargos que han sido contabilizados en el rubro "Créditos diversos" por 80, los cuales se encuentran previsionados en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad mantiene registradas previsiones por 4.675 y 4.320, respectivamente.

Carola Pogliano

Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Faramidani P/Comisión Fiscalizadora Maicos Koopmann Irizar Presidente

> Jorena Tyszkiewiez /Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Victor A Bresler

C.P.C.E.N.

Contador Publico – U.B.A.

- 21 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La Dirección de la Entidad y sus asesores impositivos y legales estiman que no existirían efectos significativos adicionales a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de los reclamos mencionados precedentemente.

b) Otros reclamos laborales como continuadora del ente autárquico Banco de la Provincia del Neuquén:

La Entidad ha recibido numerosos reclamos en el ámbito laboral, como consecuencia del proceso de transformación de la Entidad en Sociedad Anónima, continuadora del ente autárquico Banco de la Provincia del Neuquén, que impulsó una reestructuración del personal en forma general.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las previsiones asociadas a dichas causas alcanzan los 104 y 455, respectivamente. De acuerdo con la opinión de los asesores de la Entidad, se estima que no existirán efectos significativos adicionales a los ya reconocidos contablemente, que pudieran derivarse del resultado final de los reclamos mencionados.

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

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la C.N.V. emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza el Banco Provincia del Neuquén, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad se encuentra inscripta bajo el número de matrícula N° 194 como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación (ALyC y AN) Propio ante dicho organismo.

De acuerdo con dicha Resolución, el patrimonio neto mínimo para operar en las categorías mencionadas anteriormente asciende a 3.500 y la contrapartida líquida mínima exigida a 1.750. Se informa que el patrimonio neto de la Entidad, el cual asciende a 638.785, supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, así como la contrapartida mínima exigida, que se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A. registrados en "Disponibilidades – Entidades financieras y corresponsales – B.C.R.A." cuyo saldo al 31 de diciembre de 2015 asciende a 644.856.

13. RESTRICCION A LA DISTRIBUCION 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. Consecuentemente, la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar 37.462 de Resultados no asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias 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.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Martos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N. T° I – F° 18

Victor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 22 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(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" 5827, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades vigente a partir del 1º de enero de 2016. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y registrar sanciones establecidas por ciertos reguladores específicos que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, 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 y las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

Adicionalmente, el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos (i) el 100% de la exigencia por riesgo operacional y (ii) un ajuste incremental de 75% a la exigencia total.

14. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INCIADOS POR EL B.C.R.A.

Mediante la Comunicación "A" 5689, el B.C.R.A. establece las disposiciones a tener en cuenta a fin de exponer las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueron aplicadas o iniciadas por el B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) y la Superintendencia de Seguros de la Nación (S.S.N.), así como para dar información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A.

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantiene en sustanciación los Sumarios Financieros del B.C.R.A. Nº 1180/2002 y 1131/2005.

A continuación, de acuerdo a dicha Comunicación, se describe información de los Sumarios iniciados por el B.C.R.A.:

1180/2002: mediante Resolución Nº 862/13, notificada con fecha 03/01/2014, se impone multa por 400, con motivo de registraciones contables efectuadas en la sucursal de Cutral Có que habrían sido efectuadas sin cumplimentar recaudos normativos establecidos al respecto. La Entidad interpuso Recurso de Apelación solicitando la revocación de la multa que fuera abonada el 09/01/2014, el cual fue rechazado. Con fecha 29/04/2015 la Entidad interpuso recurso extraordinario Federal, el cual fue rechazado por la Cámara de Apelaciones. Como consecuencia, la Entidad interpuso Recurso de Queja ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación (CSJN). En fecha 03/11/2015, la CSJN dictó resolución rechazando la queja conforme art. 280 del Código Procesal Civil y Comercial de la Nación. En base a lo expuesto, la Entidad ha depositado los honorarios regulados a favor de los letrados del B.C.R.A., los cuáles aún no han sido percibidos por los mismos.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramuani P/Comisión Fiscalizador Marcos Koopmann Irizar Presidente

P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.A.N. Iº I - Fº 18

Victor A. Bresler Socio Contador Público U.B.A C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 23 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- 1131/2005: mediante Resolución Nº 351/14, notificada con fecha 04/08/2014, se impone multa por 1.008, con motivo de inadecuada ponderación del riesgo crediticio involucrando a Directivos, Gerentes y funcionarios de la sucursal Buenos Aires. La Entidad, con fecha 26/08/2014, interpone Recurso de Apelación solicitando la revocación de la multa que fuera abonada el 12/08/2014. Con fecha 14/04/2015, el B.C.R.A. contestó el traslado del recurso interpuesto por la Entidad encontrándose en condiciones el expediente se solicitó pasen los autos al acuerdo. La Sala II de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal dictó sentencia con fecha 29/10/2015 desestimando el recurso de apelación interpuesto y confirmando la multa impuesta por el B.C.R.A. A la fecha, se encuentra pendiente de pago los honorarios de los letrados del B.C.R.A., los cuáles fueron regulados por la Sala por un total de 64 y serán abonados en el mes de febrero de 2016.

15. POLÍTICA DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

Entendiendo que los riesgos están implícitos en la actividad Bancaria, el objetivo primordial del Directorio es gestionarlos eficientemente de manera de preservar la solvencia y liquidez de la Entidad, hacia un óptimo en la relación Rentabilidad / Riesgo. Este compromiso de buenas prácticas asumido por el Directorio del Banco Provincia del Neuquén S.A. está en línea con la Comunicación "A" 5398 del B.C.R.A.

Los objetivos del Sistema de Gestión Integral de Riesgos (SGIR) de la Entidad son:

- Definir el marco para la gestión acciones y responsabilidades que nos permiten identificar, medir, mitigar y monitorear todos los riesgos significativos a los que está expuesta la Entidad.
- Como resultado de la revisión del proceso interno, global e integral de gestión de riesgos, evaluar la suficiencia del capital económico para cubrir las pérdidas inesperadas originadas por las exposiciones a los riesgos a los que está expuesta la Entidad, así como cuantificar las pérdidas esperadas a efectos de evaluar su adecuada cobertura con los precios de nuestros productos y servicios.

El marco para la gestión integral es el conjunto de: Estrategia, Política, Proceso, Estructura y Sistema de información (EPPES)- que permite cumplir con los objetivos definidos.

El alcance de cada uno de los sistemas de gestión, propios de cada riesgo, es en función de la dimensión, importancia económica, naturaleza y complejidad de las operaciones relacionadas al riesgo. La revisión periódica de la evolución de estas variables, por parte del Directorio, genera la adecuación del SGIR.

En cada uno de los sistemas específicos de Gestión para los riesgos identificados como significativos, se ha establecido la definición, la estrategia de riesgos, las responsabilidades, el proceso de gestión y las herramientas del sistema.

Así para cada uno, se definen:

- <u>Estrategia:</u> la definición del perfil de riesgo de la Entidad.
- <u>Política</u>: el marco de gestión, los procesos que intervienen, las responsabilidades de las distintas áreas, las herramientas utilizadas para identificar, medir, mitigar y monitorear cada uno de los riesgos, las pruebas de estrés y sus planes de contingencia.
- <u>Proceso de gestión:</u> la Entidad aborda sus riesgos a través de un proceso constante, iterativo y evolutivo contemplando las alertas que permiten la revisión/reconocimiento de posibles cambios en el perfil de Riesgos definido por el Directorio o la ocurrencia de eventos, propios del diseño de los procesos de gestión o cambios en los escenarios previstos. Del análisis de los eventos surge la identificación de la causa raíz y el desarrollo de mejoras para evitar la repetición de los mismos, corrigiendo los desvíos.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Palamidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Corena Tyszkiewiez P Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

- 24 -

C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Socio
Contador Público - U.B.A.
C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Herramientas para:

- o Identificación y Medición (estas herramientas permiten reconocer, describir y detallar los riesgos, así como determinar su significatividad, previo a la toma de riesgos)
- o Mitigación (estas herramientas permiten disminuir el nivel de exposición a los riesgos inherentes identificados)
- o Monitoreo (las acciones y herramientas que permiten realizar un seguimiento eficaz, a efectos de facilitar la rápida detección y corrección de las deficiencias o desvíos que se puedan producir en las políticas, procesos, procedimientos de gestión y límites definidos).

• Estructura:

El Directorio ha definido distintas estructuras, con claras responsabilidades en relación a la Gestión y Control de Riesgos. Las Unidades de Negocios y algunas áreas funcionales son las responsables de la toma de Riesgos y la gestión continua de los mismos.

Por otro lado mediante resolución del Directorio de la Entidad, en agosto del año 2008, se creó la Subgerencia General de Administración de Riesgos y Cumplimiento Normativo. De este Subgerencia General depende la Gerencia de Riesgos cuya misión es la de complementar las actividades de las líneas de negocio, monitoreando la toma de riesgos en toda la Entidad y evaluando los riesgos de manera independiente de las líneas de negocio. De tal manera se asegura la implementación y el cumplimiento de las políticas aprobadas para cada uno de los riesgos materiales que afectan a la Entidad.

Adicionalmente, mediante Resolución de Directorio del 31 de octubre de 2011, se crea el Comité de Riesgos cuya misión es la de entender el proceso de gestión integral de todos los riesgos significativos, velando por el cumplimiento de las políticas vigentes en la materia.

El 24 de Octubre de 2013, mediante Resolución de Directorio, se crea el Comité de Gestión de Activos y Pasivos que, entre otras, tiene las siguientes funciones:

- o Evaluar la posición y proyección financiera de la Entidad en lo que respecta a los riesgos de liquidez, de tasa y de mercado, considerando la estructura de activos y pasivos, a fin de garantizar que las compensaciones riesgo/rentabilidad sean acordes con la estrategia de gestión, los objetivos del Plan de Negocios y los límites de tolerancia al riesgo aprobados.
- o Analizar la evolución, composición y concentración de las carteras de Préstamos y Depósitos, proponiendo las medidas o cursos de acción necesarios para adecuar los aspectos que se consideren conveniente corregir, para asegurar el cumplimiento de las metas de crecimiento y composición previstas en las distintas líneas y evitar los riesgos derivados de la concentración de posiciones.
- o Analizar la estructura y evolución del margen financiero, proponiendo de resultar necesario las adecuaciones que permitan maximizar los rendimientos, respetando los límites de riesgo aprobados por el Directorio.
- Analizar alternativas de cobertura de los riesgos de tasa de interés y mercado proponiendo las medidas o cursos de acción necesarios, a fin de encuadrar la operatoria en los límites de tolerancia aprobados.

Por último y como complemento de la estructura de Gestión de Riesgos la Gerencia de Auditoria Interna es la responsable de realizar una revisión independiente de la calidad y efectividad del marco de gobierno de riesgos y su relación con los valores corporativos, el planeamiento estratégico, las políticas de compensaciones y procesos de decisión.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente **Ge**neral

Rubén Paran dani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

- 25 -

C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Víctor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

De esta manera el Directorio ha definido la estructura organizacional para la gestión de los riesgos a los que está expuesto, garantizando a su vez, que la Entidad cuente con personal técnicamente calificado para cumplir con la función.

 <u>Sistema de información:</u> que permite realizar el monitoreo y la evolución del Sistema Integral de Gestión de Riesgos.

La Gerencia de Riesgos monitorea constantemente la evolución de los riesgos significativos a los que está expuesta la Entidad y elabora informes mensuales respecto a su estado. Esos informes son tratados por el Comité de Riesgos, a través del cual se proponen las acciones emergentes si fuera necesario. Asimismo, estos informes y el Acta labrada por el Comité son elevados al Directorio para su conocimiento y aprobación de eventuales acciones.

Adicionalmente, como parte del proceso de gestión de riesgos, la Entidad elabora periodicamente pruebas de estrés que se encuentran dentro de las buenas prácticas de gerenciamiento integral de riesgos, de manera de evaluar los mismos de manera prospectiva, y en escenarios de tensión. También mejorar los procesos de planificación de capital y liquidez y fijar límites de tolerancia a los riesgos.

Los principales riesgos identificados y gestionados son:

- 1. Riesgo de Crédito.
- 2. Riesgo de Contraparte.
- 3. Riesgos Financieros.
- 4. Riesgo Operacional (incluye Riesgo Informático y Riesgo de Cumplimiento Normativo).
- 5. Riesgo de Titulización.
- 6. Riesgo de Concentración.
- 7. Riesgo Estratégico.
- 8. Riesgo Reputacional.

A continuación y para cada riesgo, se describen algunas particularidades de cada uno de ellos.

1. Riesgo de Crédito

La estrategia de créditos se centra en estos cuatro pilares:

- atomización de crédito.
- diversificación de sectores,
- volúmenes de financiación bajos/medios,
- atender primordialmente las necesidades crediticias de los individuos y de las pequeñas y medianas empresas que operan en la región.

Contemplando estos pilares, y en relación a las tres unidades de negocio, la estrategia de riesgo de créditos se define así:

 Banca Individuos: Focalizar primordialmente la atención crediticia de aquellos que acrediten haberes de la Entidad.

Los montos máximos de calificación para los distintos productos disponibles se realiza sobre la base de criterios objetivos de evaluación establecidos para las distintas líneas de crédito y la evaluación se realiza a través de sanos procesos estandarizados de evaluación comercial y control previo a la liquidación.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Palamidani P/Comisión Fiscalizadora Marces Koopmann Irizar Presidente

korena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N. T° I – F° 18

Socio
Contador Público – U.B.A.
C.P.C.E.N T° XI F° 39

A. Bresler

- 26 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Adicionalmente se ha desarrollado un modelo de precalificación que permite automatizar los procesos de control de cumplimiento de políticas de créditos y mejorar los plazos de comercialización.

Banca Empresas: Asignación de márgenes crediticios basados fundamentalmente en la capacidad de pago que surja de la evaluación de la documentación presentada por el cliente considerando la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, el sector económico en que se desenvuelve, así como, también los antecedentes y trayectoria y capacidad de repago en función del flujo de fondos. En el proceso participan las sucursales como generadoras de negocios, la Gerencia de Créditos como principal analista y la Gerencia de Riesgos en la definición de parámetros, herramientas y evaluación del comportamiento de la cartera comercial.

Al igual que en la Banca de Individuos se ha desarrollado un modelo de precalificación de Empresas para agilizar los procesos de adquisición manteniendo el perfil de riesgos de la cartera.

 Banca de Inversión: Focalizar la colocación de los fondos excedentes en productos financieros de bajo riesgo de crédito.

La evaluación de las inversiones en ésta cartera se realiza a través de reglas y límites de colocación, tanto en tipo de productos, deudores, montos y plazos de colocación.

La verificación del cumplimiento de reglas se realiza previamente a la inversión, a través de la Gerencia de Riesgos, al momento de su decisión en el Comité de Finanzas (o el Área de Finanzas si estuviese facultada) y también al momento de la liquidación en la Gerencia de Tesorería y Pagos.

Para evaluar el comportamiento de los deudores, se utiliza la clasificación asignada conforme a la normativa y criterios vigentes en la materia definidos por el B.C.R.A. Para Banca Individuos y Banca Empresas (Cartera Comercial asimilable a consumo), se utilizan criterios objetivos: días de atraso; situación jurídica; refinanciaciones; discrepancias B.C.R.A., los que se realizan mediante un proceso automático que es validado por la Gerencia de Riesgos. Para Banca Empresas (Cartera Comercial) se evalúa en la Gerencia de Riesgos: la capacidad de repago; cumplimiento; situación económica financiera y patrimonial; mercado; dirección; sistemas de información, etc.

2. Riesgo de Contraparte

Previo a la realización de operatorias se califica a las entidades financieras con las que opera. Posteriormente para mitigar este riesgo el Banco Provincia del Neuquén S.A. realiza las operaciones financieras a través de una cámara compensadora electrónica de títulos valores.

3. Riesgos Financieros

Previo a la aprobación de un nuevo producto, instrumento, cobertura, estrategia o proceso, se realiza una evaluación de los Riesgos Financieros, para asegurar que se encuentren en línea con las políticas y límites de tolerancia al riesgo establecidas por el Directorio.

Este análisis es presentado para consideración del Comité de Riesgos y del Comité de Negocios, en forma previa a la aprobación de los nuevos productos y servicios por parte del Directorio. Para el monitoreo y medición del nivel de exposición a éstos riesgos se tienen en cuenta tanto los factores internos como los factores externos que pueden afectar el normal funcionamiento de la Entidad.

A estos efectos, se identifican los riesgos inherentes y sistémicos para todos los productos activos, pasivos y la estructura del balance que pueden afectar las estrategias de liquidez, las estrategias de mercado, las estrategias de tasa de interés y por ende el giro normal del negocio tanto en condiciones normales como de estrés.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Marces Koopmann Irizar Preside<u>nt</u>e

Lefena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Víctor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 27 **-**



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

a. Riesgo de Liquidez

Las herramientas utilizadas para identificar, medir, monitorear y mitigar este riesgo son, entre otras: Definición de parámetros de los Core Deposits utilizando un modelo de probabilidades; GAP de liquidez o calce financiero, el cual proyecta los flujos de entrada y salida de caja en escenario normal, para semanas de 1 a 4 y meses de 2 a 12; Indicadores de Liquidez (LCR, estructura de fondeo por moneda, por sector y por plazo, por sucursales, liquidez ácida y liquidez amplia, posición de efectivo mínimo, concentración de liquidez, cálculo del costo de financiamiento); Pruebas de estrés (análisis de sensibilidad y de escenarios); Plan de Contingencia de Liquidez; Informes mensuales elaborados por el Departamento de Riesgos Financieros; Informes mensuales elaborados por el Área de Finanzas; Informe mensual elaborado por el Responsable de Planeamiento y Control de Gestión; Análisis y seguimiento del Plan de Negocios y de la Proyección Financiera.

b. Riesgo de Mercado Precio y Riesgo de Mercado Moneda Extranjera

Las herramientas utilizadas para identificar, medir, monitorear y mitigar este riesgo son, entre otras: Análisis y seguimiento del Plan de Negocios y de la Proyección Financiera; Cálculo de la Posición de los Instrumentos sujetos a riesgo de mercado; Cálculo del Valor a Riesgo – VaR - de las posiciones; Backtesting; Pruebas de estrés (análisis de sensibilidad y de escenarios); Posición Global Neta en Moneda Extranjera; medición de Capitales Mínimos por Riesgo de Mercado; Monitoreo de Cotizaciones y volatilidad de activos con cotización y sin cotización; Informes periódicos del Área de Finanzas; Informe mensual Área Riesgos Financieros y el Informe mensual elaborado por el Responsable de Planeamiento y Control de Gestión.

c. Riesgo de Tasa de Interés

Dentro de este riesgo en particular, además del modelo regulatorio, se ha desarrollado el modelo de repactación de tasa, en el que podemos vislumbrar los efectos de variaciones en las tasas de interés. Las herramientas utilizadas para identificar, medir, monitorear y mitigar este riesgo son, entre otras: Informe mensual elaborado por el área de Riesgos Financieros; Proyección Financiera; Descalce de tasa de interés; Descalce de Plazos; Análisis de Sensibilidad (SMF – Sensibilidad al Margen Financiero- y SVE –Sensibilidad al Valor Económico-); Cálculo de Valor a Riesgo - VaR- de la posición; Monitoreo de Tasas (Badlar, Encuesta, Libor y cualquier otra tasa que se considere relevante); Pruebas de estrés (análisis de sensibilidad y de escenarios); Análisis de requisitos de capital por Tasa de Interés; Plan de Contingencia; Análisis y seguimiento del Plan de Negocios y de la Proyección Financiera.

4. Riesgo Operacional

La Entidad realiza la evaluación de todos los procesos de la Entidad determinando el Riesgo Inherente y la efectividad de los controles asociados a cada uno de ellos, a través de matrices de autoevaluación. Esto permite detectar oportunidades de mejora y definir planes de acción.

Adicionalmente se recolectan los eventos de pérdida de Riesgo Operacional con el objeto de analizar sus causas y proponer mejoras a los procesos con el objeto de reducir la cantidad y monto de los incidentes. La recolección se realiza de manera centralizada en la Gerencia de Riesgos y en la evaluación y propuesta de mejora participan los sectores involucrados y los dueños de los procesos.

Mediante la utilización de las dos herramientas antes mencionadas se ha podido identificar los productos y procesos críticos a los efectos de realizar un mejor monitoreo y planteo de mejores mecanismos de control.

En cuanto a los riesgos de tecnología informática se han desarrollado modelos y manuales de procedimientos para su análisis, evaluación y gestión. Con el objeto de Monitorear este tipo de riesgos se sigue el proceso de Análisis y Gestión de Riesgos Informáticos vigente que se encuadra dentro del Procedimiento "Metodología de Revisión de

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Par midani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Nszkiewiez P/Conisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N. To 13 Fo 18

Víctor A. Bresler Socio Contador <u>Público</u> U.B.A C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 28 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Análisis de Riesgos", entendiendo como tal, a la ejecución de un proceso sistemático para determinar si los riesgos identificados y la exposición a los mismos calculados en etapas anteriores se mantienen vigentes, en un todo alineado con lo exigido por la normativa vigente del B.C.R.A., a través de su Comunicación "A" 4609 y modificatorias y a la Política de Riesgo Operacional.

Respecto del Riesgo de Cumplimiento Normativo, se entiende como el riesgo de sanciones legales o normativas, pérdida financiera material, o pérdida de reputación que la Entidad puede sufrir como resultado de incumplir con las leyes, regulaciones, normas, estándares de auto-regulaciones de la organización, y códigos de conductas aplicables a sus actividades bancarias.

La Entidad cuenta con un área específica (Gerencia de Cumplimiento Normativo, Organización y Procesos) cuya misión es garantizar la adecuación de la Entidad a la normativa interna y externa vigente recomendando sobre la aplicación de las leyes, las normas y reglamentaciones que afectan la actividad bancaria, realizando un seguimiento de su implementación y velando por el cumplimiento normativo; así como en otras áreas que velan por el cumplimiento normativo de temas especiales tales como la Gerencia de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo y la Gerencia de Protección de Activos.

5. Riesgo de Titulización

Contamos con un conjunto de herramientas que nos permiten evaluar los riesgos asociados a tal exposición (créditos, financieros y operacionales), las que en conjunto con un set de límites aprobados por el Directorio se controlan por la Gerencia de Riesgos, el Comité de Finanzas y la Gerencia de Tesorería y Pagos previamente a la inversión y coadyuvan en la mitigación del nivel de exposición a este riesgo. El monitoreo de los niveles de exposición a éste riesgo es realizado en el Comité de Riesgos mediante los informes de desarrollados en la Gerencia de Riesgos.

Respecto a los riesgos asociados a la estructuración de la cartera de préstamos, posición pasiva de titulización, la Entidad tiene una baja o nula exposición. Sin embargo, se han aprobado por el Directorio modelos de evaluación (identificación, medición, mitigación y monitoreo) de los riesgos asociados a éste proceso.

6. Riesgo de Concentración

Respecto del monitoreo de los niveles de exposición a los riesgos de concentración (de Mercado o de Crédito), además de los límites regulatorios, la Entidad ha definido un set de límites internos, los que están en estrecha relación con la Estrategia de Riesgos definida por el Directorio. El monitoreo de los niveles de exposición a éste riesgo es realizado en el Comité de Riesgos mediante los informes de desarrollados en la Gerencia de Riesgos.

Riesgo Estratégico

Respecto del Riesgo Estratégico y su monitoreo, desde el área de Planeamiento y Control de Gestión se realiza el seguimiento del Plan de Negocios y se evalúan los desvíos en el Comité de Gestión de Activos y Pasivos.

8. Riesgo Reputacional

La Entidad ha desarrollado un modelo gestión de riesgo reputacional, contemplando la identificación de potenciales fuentes de este riesgo a las cuales el banco pueda estar expuesto, la medición del impacto y los planes de contingencia relacionados.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Parkingani P/Comisión Fiscalizadora Marco: Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39

tor A. Bresler

- 29 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

16. POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

- 1. Estructura del Directorio, la Comisión Fiscalizadora, la Alta Gerencia y los Comités Especializados.
- a) Estructura del Directorio y la Comisión Fiscalizadora:

Conformación y Tamaño

Estatuto de la Entidad establece: "el gobierno, dirección y administración del Banco Provincia del Neuquén S.A., estará a cargo de un Directorio compuesto por el número de miembros que fije la Asamblea, entre un mínimo de cuatro (4) y un máximo de ocho (8) miembros, quienes actuarán como titulares". "Los Directores serán designados por Asamblea Ordinaria, quienes a su vez podrán designar suplentes en igual o menor número que los titulares y por igual plazo". "Los Directores durarán en sus funciones dos (2) Ejercicios consecutivos y se renovarán por mitades. En la primera reunión que celebre el Directorio se sorteará el orden de renovación. El director es reelegible y su designación podrá ser revocada exclusivamente por la Asamblea".

En cuanto a la Sindicatura, el Estatuto del Banco Provincia del Neuquén S.A. expresa: "en su carácter de órgano de control interno y de fiscalización de los actos inherentes a la administración de la Sociedad, actuará en representación de los intereses de los accionistas. "La Sindicatura será colegiada y se denomina "Comisión Fiscalizadora", la cual estará integrada por tres (3) síndicos, elegidos por los Accionistas.

Miembros

En la actualidad, el Directorio del Banco Provincia del Neuquén S.A. está constituido por cuatro miembros, los que son propuestos y designados en la Asamblea de Accionistas.

Criterio de Independencia y Conflicto de Intereses

Según lo establecido y normado bajo los Lineamientos de Gobierno Societario para el Directorio del Banco Provincia del Neuquén S.A., que regulan el ejercicio de sus funciones. Al respecto, puede citarse que ninguno de los Directores desempeña tareas ejecutivas y que en los casos que los miembros detectasen cualquier tipo de conflicto de interés en los temas a resolver en las reuniones de Directorio, deberán abstenerse de votar sobre los mismos.

b) Estructura de la Alta Gerencia

Las líneas de reporte, la misión de cada una de las Unidades Orgánicas que integran la Alta Gerencia y las responsabilidades que competen a la Alta Gerencia están definidas en el Manual de Gobierno Societario para cada una de las unidades orgánicas que la integran. En el punto 2. se expone la Estructura Organizacional de la Entidad hasta el nivel de Alta Gerencia.

- c) Estructura de los Comités Especializados del Banco Provincia del Neuguén S.A.
- Comité de Auditoría
- Comité de Riesaos
- Comité de Control y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
- Comité de Créditos
- Comité de Tecnología Informática y Sistemas

Ma os Koopmann Irizar Presidente

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTINLY ASOCIADOS SRL

- 30 -

.E.N. T° I - F° 18

Rubén P P/Comisión Fiscalizadora

Lorena szkiewiez P/Comisión Fiscalizadora ictor A. Bresler Socio

Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39

Carola Pogliano Contador General

Martin P. Elustondo

P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco

Gerente General



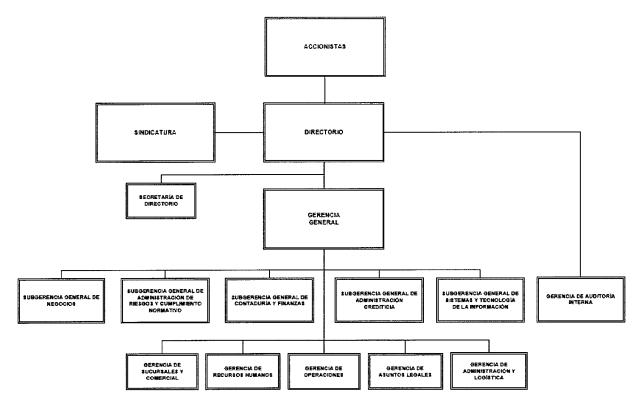
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Comité de Recursos Humanos
- Comité de Negocios
- Comité de Finanzas
- Comité de Gestión de Activos y Pasivos

2. Estructura organizacional.

La Estructura Organizacional del Banco Provincia del Neuquén S.A. se ve reflejada en el siguiente Organigrama:



3. Incentivos económicos al personal:

La Entidad posee un Comité de Recursos Humanos que tiene a su cargo asesorar al Directorio respecto del sistema de incentivos económicos al personal, procurando que sea consistente con la cultura, los objetivos, los negocios a largo plazo, la estrategia y el entorno de control de la misma, vigilando además que los criterios de incentivos al personal tengan en cuenta los lineamientos establecidos por el B.C.R.A. Dicho sistema, deberá contar, previo a adoptar una decisión, en todos los casos con la opinión del Comité de Riesgos.

- 31 -Firmado a efectos de su identificación Carola Pogliano con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 Adriana Velasco Ma os Koopmann Iriza PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL Gerente General Presidente Contador General P.C.E.N. Tº I - Fº 18 Victor A. Bresler Martín P. Elustondo Rubén Paran vszkiewiez idani P/Comisión Fiscalizadora P/Comisión Fiscalizadora Socio P/Comisión Fiscalizadora Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

4. Política de conducta en los negocios y/o código de ética, como también la política o estructura de gobierno.

Conforme lo dispuesto en el Código de Conducta, al cual adhieren todos sus directivos y empleados, la Entidad ha asumido el compromiso de llevar a cabo su actividad empresarial y social, en un marco de eficiencia, calidad, empeño y transparencia.

"Asimismo considera que la observación sistemática de estrictos estándares de comportamiento ético, constituye una fuente de creación de valor estable y un requisito indispensable para preservar la confianza de la sociedad".

En cuanto a la Estructura de Gobierno aplicable, el Banco Provincia del Neuquén S.A., siguiendo los lineamientos recomendados por el B.C.R.A. a través de las Comunicaciones "A" 5201 y "A" 5203, implementó los instrumentos legales y normativos, los cuales se hallan convenientemente compilados en el Manual de Gobierno Societario de la Entidad.

5. Rol de agente financiero del sector público no financiero.

El Banco Provincia del Neuquén S.A. es agente financiero del Estado Provincial, en virtud de lo dispuesto en el art. 12 de la Ley Provincial Nº 2.351 de TRANSFORMACION DEL BANCO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN (Ver Nota 1.).

6. Definición de la política en función de su naturaleza jurídica conforme su carta orgánica y/o estatutos.

El Banco Provincia del Neuquén S.A., de conformidad con lo dispuesto en el art. 1º de la Ley Provincial Nº 2.351 de Transformación del Banco de la Provincia del Neuquén, es una Sociedad Anónima con participación estatal mayoritaria según las previsiones de los arts. 308º al 314º de la Ley Nº 19.550 de Sociedades Comerciales.

Como tal se rige por las normas de dicha Ley (arts. 163º a 307º) y sus modificatorias; por la Ley de Entidades Financieras Nº 21.526 y modificatorias; y por la Ley Provincial Nº 2.351.

7. Políticas relativas a los conflictos de intereses, la naturaleza y extensión de las operaciones con las subsidiarias y vinculados, incluyendo los asuntos relacionados con la entidad en los cuales los miembros del Directorio y/o la Alta Gerencia tengan intereses directos, indirectos o en nombre de terceros distintos de la Entidad.

Se remite a lo expresado en: "Criterio de Independencia y Conflicto de Intereses", descrito en el punto 1); como así también al punto 4): "Política de conducta en los negocios y/o código de ética, como también la política o estructura de gobierno aplicable".

17. EVOLUCION DE LA SITUACION MACROECONOMICA DEL SISTEMA FINANCIERO Y DEL MERCADO DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional y local genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros, del mercado cambiario y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, que con distinta intensidad y disímil comportamiento se ha venido observando globalmente en los últimos años. En el ámbito internacional, persiste la situación de deterioro institucional y económico de Brasil, evidenciándose signos de ralentización en el nivel de actividad económica. El sendero descendente en el precio de los commodities, el menor ritmo de expansión económica de China y la menor intensidad de los flujos de capital hacia mercados emergentes ha puesto presión sobre las monedas domésticas de los países de América Latina, registrándose depreciaciones frente al Dólar en la mayoría de los casos. En cuanto a la política

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Para nicani P/Comisión Fiscalizadora Marcus Koopmann Irizar Presidente

Lorena ikszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro laforme de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

C.P.C.E.N. T° 1 - F° 18

Víctor A. Bresler Socio Contador Público – U.B., C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 32 -



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

monetaria de los países centrales, debe señalarse que el Banco Central Europeo (BCE) mantiene las herramientas que apuntan a invectar liquidez al mercado y de este modo estimular el crecimiento económico, que resulta ser menor al de EEUU. Este programa se espera que sea ampliado en el transcurso de los próximos meses. Asimismo, tanto el BCE como la Reserva Federal han mantenido las tasas de interés de referencia en niveles cercanos a cero con el objetivo de impulsar el nivel de actividad económica. El mejor desempeño de la economía de EEUU ha dado inicio a un ciclo de alzas en las tasas de interés, lo cual, sumado al efecto de los menores precios de las materias primas, afectan negativamente al crecimiento económico esperado para América Latina. Sin embargo, existen dudas sobre el timing de las futuras subas de tasas de EEUU, puesto que los datos de inflación recientemente publicados muestran una desaceleración. Por otro lado, y de especial de interés en el área de injerencia del Banco, el precio internacional del petróleo ha profundizado su caída, perforando el nivel de los USD 30 por barril. Adicionalmente, a nivel local, existe un elevado nivel de volatilidad de los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones al alza de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio. Asimismo, actualmente se encuentra pendiente la resolución del reclamo efectuado al Estado Nacional Argentino por parte de los tenedores de títulos públicos que no adhirieron a las reestructuraciones de deuda efectuadas en los años 2005 y 2010, lo cual ha generado consecuencias en el pago de servicios de interés de ciertos títulos públicos.

En lo relativo al mercado cambiario argentino en particular, desde octubre de 2011 y hasta mediados de diciembre de 2015, estuvieron vigentes ciertas restricciones para el acceso al mercado único y libre de cambios (MUyLC), que es el único mercado establecido por las regulaciones argentinas para realizar las operaciones de compra y venta de moneda extranjera. A partir de dicha fecha, las nuevas autoridades del Gobierno Nacional introdujeron modificaciones relevantes a las regulaciones vigentes en materia cambiaria, al tiempo que se produjo una importante depreciación del peso argentino respecto al dólar estadounidense. Como consecuencia se espera que el proceso de ajuste implique menor nivel de actividad para el primer semestre de 2016, con una recuperación gradual a partir del segundo.

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

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas en los mercados internacionales y a nivel local, para identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera y determinar las posibles acciones mitigantes a adoptar.

18. PLAN DE IMPLEMENTACION PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION 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 1º de enero de 2018, así como de sus períodos intermedios.

Conforme a lo requerido por la Comunicación "A" 5635 del B.C.R.A., la Entidad elaboró y presentó ante el BCRA, su propio plan de convergencia junto con la designación de un responsable y el reporte periódico correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de septiembre de 2015.

- 33 -

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paranidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Lorena lyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. T° I – F° 18

Víctor A. Brosler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Ver nota 2.1.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

A través de la Comunicación "A" 5844 del B.C.R.A., se tomó conocimiento de la circular CONAU 1-1132, en donde se dan a conocer los lineamientos que se deberán cumplimentar a los fines de presentar con fecha 31 de marzo de 2016 la conciliación de los Activos y Pasivos al 31 de diciembre de 2015 con aquellos que resultarían de aplicar las N.I.I.F. a dicha fecha.

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.

19. PUBLICACION 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.

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramdani P/Comisión Fiscalizadora Marios Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.Q.E.N. 1997 - For 18

Víctor A. Bresler

Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N T° XI F° 39 - 34 -



ANEXO A

DETALLES DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

TITULOS PUBLICOS TITULOS PUBL		31/12	2/2015	31/12/2014	31/12/2015			
Titulos yúnculados al PBI en pesos – Vto. 2035 Titulos Vinculados al PBI en pesos – Vto. 2035 4.223 2.263 4.223 - 0 Bono de la Nación Argentina en pesos Badiar Privada + 200 pbs – Vto. 2017 23.524 - 0 - 0 Bono Discount en pesos Ley Arg. – Vto. 2033 26.087 - 0 - 0 Subtotal títulos públicos a costo más rendimiento 53.834 2.263 4.223 - 0 Titulos públicos a costo más rendimiento 54.443 - 54.443 - 54.443 - 54.443 - 1 - 1 - 54.543 - 1 - 1 <td< th=""><th>Denominación</th><th>de</th><th>según</th><th>según</th><th>sin</th><th>Opciones</th><th>Posición final (1)</th></td<>	Denominación	de	según	según	sin	Opciones	Posición final (1)	
Titulos yinculados al PBI en pessos - Vito. 2035 Bono de la Nación Argentina en pessos Badiar Privada + 200 pbs - Vito. 2017 Bono Discount en pessos ley Arg Vito. 2033 23.524 Bono Discount en pessos ley Arg Vito. 2033 25.6887 25.6887 25.6887 25.6887 25.6887 25.8988 25.8988 25.8988 25.8988 25.8988 25.8988 25.89888 25.89888 25.89888 25.89888 25.898888 25.898888 25.8988888 25.8988888 25.8988888888888888888888888888888888888	TITULOS PUBLICOS							
Bono Discourt en pesos Ley Arg Vto. 2033								
Títulos públicos a costo más rendimiento Letras del Tesoro de la Pcia. del Neuquén en \$ - Clase I Serie 2 - Vto 03/07/2017 54.443 <th< td=""><td>Bono de la Nación Argentina en pesos Badíar Privada + 200 pbs - Vto. 2017 Bono Discount en pesos Ley Arg Vto. 2033</td><td>-</td><td>23.524 26.087</td><td></td><td></td><td>- -</td><td>4.223</td></th<>	Bono de la Nación Argentina en pesos Badíar Privada + 200 pbs - Vto. 2017 Bono Discount en pesos Ley Arg Vto. 2033	-	23.524 26.087			- -	4.223	
Substitution Subs	Títulos públicos a costo más rendimiento - Del país	-	33.034	2.203	4.223		4.223	
Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 342.821 342.821 342.821 342.821 342.821 342.821 342.821 342.821 342.821 342.821 340.530	Letras del Tesoro de la Pcia. del Neuquén en \$ - Clase I Serie 2 - Vto 03/07/2017 Subtotal Títulos públicos a costo más rendimiento	-				<u>=</u>	54.443 54.443	
Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 03-02-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 07-01-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 11-03-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 11-03-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 14-01-15 Subtotal de Letras Internas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 14-01-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 24-02-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 20-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-03-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-03-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-03-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-03-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-03-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Interna	INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.	_						
Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 03-02-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 07-01-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 11-03-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 11-03-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 14-01-15 Subtotal de Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 14-01-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 14-01-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 14-01-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 20-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 20-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 20-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 10-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letr	Letras Internas del B.C.R.A. a valor razonable de mercado - Cartera propia							
Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 24-02-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 24-02-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 20-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 20-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-03-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Subtotal de Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 10-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Subtotal de Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia	Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 03-02-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 07-01-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 11-03-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 14-01-15	_	340.530	57.085		- - - -	342.821 340.530 - -	
Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 24-02-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 20-01-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-03-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 10-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 ubtotal de Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia otal de Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.			683.351	347.783	683.351		683.351	
etras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 ubtotal de Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia otal de Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. otal de Títulos públicos	Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 27-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 24-02-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 20-01-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 09-03-16 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 13-04-16		181.871 66.420 59.131	:	- - -	- - -	- - -	
Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 01-04-15 Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 Subtotal de Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia Otal de Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. 1.234.263 937.529 683.351 -	subtotal de Letras Internas del B.C.R.A Por operaciones de pase							
Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15 iubtotal de Letras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia otal de Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. otal de Titulos públicos	etras Internas del B.C.R.A. a costo más rendimiento - Cartera propia							
otal de Títulos públicos	Letras Internas del B.C.R.A. en pesos - Vto. 08-04-15			102.424		-	-	
otal de Títulos públicos	otal de Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.		1.234.263	937.529	683.351	-	683.351	
	otal de Títulos públicos		1.342.540	939.792			742.017	

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

Vinculadas o no a pases activos.

Carola Pogliano
Contador General

Adriana Velasco
Gerente Gegeral

Marios Koopmann Irizar
Presidente

- 35 -

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de echa: 11/02/2016 STRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S

Socio
Contador Público - U.B.A.
C.P. J.E.N. To XX F 39

ANEXO B

CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
CARTERA COMERCIAL		
Situación normal	577.921	375.010
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	9.214	9.764
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	225.920	169.942
Sin garantías ni contragarantías preferidas	342.787	195.304
Con seguimiento especial	2.743	7.040
En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.694	4.366
Sin garantías ni contragarantías preferidas	49	2.674
Subtotal Cartera comercial	580.664	382.050

- 36 -

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Maicos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Trszkiewiez P/Comisión fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. 7° 1 - F° 18

Victor A. Bresler

Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI E° 39

ANEXO B (Continuación)

CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	3.652.254	2.453.455
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.563	12.540
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	322.546	318.079
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.322.145	2.122.836
Riesgo bajo	30.519	22.718
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	707	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.027	6.818
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.785	15.900
Riesgo medio	19.934	13.889
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.599	1.498
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.335	12.391
Riesgo alto	37.852	30.496
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.366	3.474
Sin garantías ni contragarantías preferidas	36.486	27.022
Irrecuperable	11.261	11.634
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.987	1.374
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.274	10.260
Subtotal Cartera de consumo y vivienda	3.751.820	2.532.192
Total (1)	4.332.484	2.914.242
(1) Incluye:	31/12/2015	31/12/2014
- Préstamos (antes de previsiones)	4.105.867	2.722.594
- O.C.I.F Obligaciones negociables sin cotización	5.262	3.130
- O.C.I.F Otros comprendidos en la normas de clasificación de deudores	2.072	822
- Créditos por arrendamientos financieros (antes de previsiones)	176.493	147.793
 Cuentas de orden acreedoras contingentes - Créditos acordados (saldos no utilizados) comprendidos en las normas de clasificación de deudores Cuentas de orden acreedoras contingentes - Otras garantías otorgadas 	31.444	28.473
comprendidas en las normas de clasificación de deudores	11.346	11.430
	4.332.484	2.914.242

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco

Marco: Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión/Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTINY ASSOCIADOS SRL C.P.C.E.N. DI I – F° 18

Victor A. Bresler Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39 - 37 **-**



ANEXO C

CONCENTRACION DE LAS FINANCIACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31/12/2015

31/12/2014

Número de clientes	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 Mayores clientes	268.685	6,20	195.954	6,72
50 Siguientes mayores clientes	289.747	6,69	193.441	6,64
100 Siguientes mayores clientes	185.487	4,28	110.480	3,79
Resto de clientes	3.588.565	82,83	2.414.367	82,85
Total	4.332.484	100,00	2.914.242	100,00

Carola Pogliano Contador General

Martin P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco Gerente General

Rubén Panam dani P/Comisión Fiscalizadora

Koopmann Irizar residente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, NENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. TQ I – F° 18

Victor A. Bresler

Socio Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39

- 38 -



ANEXO D

APERTURA POR PLAZO DE LAS FINANCIACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Plazos que restan para su vencimiento

Concepto	Cartera vencida	Hasta 1 mes	1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 6 meses	Más de 6 meses y hasta 12 meses	Más de 12 meses y hasta 24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector público no financiero	-	415	988	10.908	10.336	69.150	11.868	103.665
Sector financiero	2	3	-	-	-	=	-	5
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	21.922	1.098.716	176.416	290.329	373.202	664.111	1.604.118	4.228.814
Total	21.924	1.099.134	177.404	301.237	383.538	733,261	1.615.986	4.332.484

Carola Pogliano Contador General

Martin P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Parami lani P/Comisión Fiscalizadora

Marcos Koopmann Irizar Presidente

Korena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. To I - Fo 18

Victo A. Bresler Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39

- 39 -

ANEXO E

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	ctranco		3	31/12/2015	10		31/12/2014		Información	Información sobre el emisor		
		Acc	Acciones y / o Cuotapartes	Cuotapart	es				Datos	s del último es	Datos del último estado contable	
Identificación	Denominación	Clase	Valor nominal unitario	Votos por acción	Cantidad Importe	Importe	Importe	Actividad principal	Fecha de cierre de ejercicio	Capital	Patrimonio Neto	Resultado del ejercicio
	-En entidades Financieras, actividades complementarias y autorizadas											
	No controladas											
	- Del país											
33-66329330-9	Provincanje S.A.	Ordinarias	Ħ	1	600.000	562	295	Canje de valores	31/12/14	7.200	5.813	1.570
33-62818915-9	33-62818915-9 Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	1	п	6.500	33	33	Mercado Electrónico	31/12/14	242	37.385	12.485
30-69157941-3 A.C.H. S.A.	A.C.H. S.A.	Ordinarias	п	1	6.500	52	Ю	Servicio infor. electrónico	31/12/12	650	266	(105)
	- Del exterior											
00097PA0001	Banco Latinoamericano de Exportaciones	Ordinarias	Ħ	н	1.470	203	134	Entidad bancaria	31/12/14	279.980	911.063	106.910
					1 11	803	734					

(1) Expresados en miles de dólares estadounidenses.

Firmado a efectos de su i con nuestro-informe de fact PISTRELLI, HENRY-IMARTIN Y C.P.C.E.N. TOL

Koopmann Irizar Presidente

Carola Pogliano Contador General

yszkiewiez Fiscalizadora

Victor A. Bresler
Socio
Contador Público - U.B.A.
C.P.C.E.N. T° XI F° 39

- 40 -



ANEXO F

MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31/12/201	31	/1	2/	20	11:	š
-----------	----	----	----	----	-----	---

		31/12/2015								
	Valor residual al			_	-	aciones ercicio	Valor residual			
Concepto	inicio del ejercicio	Incorpo- raciones	Transfe- rencias	*		Importe	al cierre del ejercicio			
Bienes de Uso										
Inmuebles	61.560	2.093	12.525	-	50	3.648	72.530			
Mobiliario e instalaciones	25.280	12.671	(85)	_	10	3.835	34.031			
Máquinas y equipos	25.682	15.085	(209)	22	5	10.208	30.328			
Vehículos	3.340	500	-	-	5	1.128	2.712			
Diversos	7	-	-	-	10	6	1			
Total	115.869	30.349	12.231	22		18.825	139.602			
Bienes Diversos										
Obras en curso	76.473	112.189	(12.735)	-	-,	-	175.927			
Obras de arte	41	<u>-</u>	-	-	- "	-	41			
Anticipos por compra de bienes	6.890	23.285	-	25.552	-	-	4.623			
Papelería y útiles	4.136	16.270	-	10.812	-	-	9.594			
Otros bienes diversos	3.308	-	-	600	5	33	2.675			
Total	90.848	151.744	(12.735)	36.964		33	192.860			

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Marcos Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.W. V I = fo 18

> Víctor A. Bresler Secie

Contador Público – U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39 - 41 -



ANEXO G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

			31	/12/2015			
	Valor residual al					ización ercicio	Valor residual
Concepto	inicio del ejercicio	Incorpo- raciones	Transfe- rencias	Bajas	Años de vida útil	Importe	al cierre del ejercicio
Gastos de organización y desarrollo	30.558	18.926	504	1.575	5	16.664	31.749
Total	30.558	18.926	504	1.575	=	16.664	31.749

Carola Pogliano

Martin P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Rubén Palamani P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco

Gerente General

Marcus Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTÍN Y ASSCIADOS SRL

C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Victor A. Bresler Sucto Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39



ANEXO H

CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/1	2/2015	31/12	2/2014
Número de clientes	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 Mayores clientes	1.707.714	26,19	1.432.138	31,29
50 Siguientes mayores clientes	961.895	14,75	647.065	14,14
100 Siguientes mayores clientes	364.795	5,59	262.974	5,75
Resto de clientes	3.486.451	53,47	2.234.104	48,82
Total	6.520.855	100,00	4.576.281	100,00

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizado a Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paramio Rubén Paramicáni P/Comisión Fiscalizadora Mar s Koopmann Iriza Presidente

orena tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016
PISTRELLI, HENRY MARTIN ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.N. T° I – F° 18

Vietor A. Bresler Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39 - 43 -



ANEXO I

APERTURA POR PLAZO DE LOS DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Plazos que restan para su vencimiento

				400			
Concepto	Hasta 1 mes	Más de 1 mes y hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 6 meses	Más de 6 meses y hasta 12 meses	Más de 12 meses y hasta 24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos	6.038.891	364.413	115.749	1.315	487	-	6.520.855
Otras obligaciones por intermediación financiera							
Banco Central de la República Argentina	341	-	-	-	_	_	341
Financiaciones recibidas de entidades							
financieras locales	23	-	-		-	-	23
Otras	232.889	2.076	-	-	-	-	234.965
	233.253	2.076	-	-	-	-	235.329
Total	6.272.144	366.489	115.749	1.315	487	_	6.756.184

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco Gerente General

Rubén Palan

os Koopmann 1rizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. 171 - F° 18

Víctor A. Bresler

Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39

- 44 -



ANEXO J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		3	1/12/20:	L5	
	Saldos		Dismin	uciones	Saldos
Detalle	al inicio del ejercicio	Aumentos	Aplica- ciones	Desafec- taciones	al cierre del ejercicio
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
Préstamos					
Por riesgo de incobrabilidad y de desvalorización	55.326	60.128	22.242	19.106	74.106
Otros créditos por intermediación financiera					
Por riesgo de incobrabilidad y de desvalorización	4.670	342	-	63	4.949
Créditos por arrendamientos financieros					
Por riesgo de incobrabilidad	1.652	1.008	-	675	1.985
Créditos diversos					
Por riesgo de incobrabilidad	1.300	-	-	-	1.300
Total regularizadoras del activo	62.948	61.478	22.242	19.844	82.340
DEL PASIVO					
Otras contingencias	32.180	5.522	2.920	1.135	33.647
Diferencias por dolarización de depósitos judiciales	415	235	40	-	610
Total del pasivo	32.595	5.757	2.960	1.135	34.257

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

Rubén Parampani P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco Gerente General

oopmann Irizag Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. 19 1 – F° 18

Victor A Bresler Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. To XI Fo 39

- 45 -



ANEXO K

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Acciones

Capital Social

Clase	Cantidad	Votos por acción	Emitido en circulación	Integrado
Clase A	3.060.000	1	306.000	306.000
Clase B	340.000	1	34.000	34.000
Total (1)	3.400.000		340.000	340.000

(1) Ver nota 8 a los estados contables.

- 46 -

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora Adriana Velasco

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora

Coopmann Irizar sidente

Lorena Tyszkiewiez P/Comisión Hiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. 1° I - 1° 18

Víctor A. Bresler Socio Contador Público - U.B.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39



ANEXO L

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

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015			31/12/2014	
	Casa matriz y sucursales en el país	Total moneda: DOLAR	Total moneda: EURO	Total del período	Total del ejercicio
Activo					
- Disponibilidades	95.232	79.798	15.434	95.232	92.353
- Préstamos	4.219	4.219	-	4.219	1.368
- Otros créditos por intermediación financiera	130	130	-	130	86
- Participaciones en otras sociedades	203	203	-	203	134
- Créditos diversos	8.572	8.572	-	8.572	3.047
- Partidas pendientes de imputación	1	1	-	1	-
Total	108.357	92.923	15.434	108.357	96.988
Pasivo				,	
- Depósitos	54.156	54.156	-	54.156	50.045
- Otras obligaciones por intermediación financiera	1.172	1.172	-	1.172	842
- Obligaciones diversas	120	120	•	120	26
Total	55.448	55.448	<u>-</u>	55.448	50.913
Cuentas de orden					
Deudoras					
- Contingentes	7.081	7.081	-	7.081	8.053
- De control	1.245	1.245	-	1.245	2.422
Total	8.326	8.326		8.326	10.475

Carola Pogliano Contador General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizador

Adriana Velasco Gerente General

Rubén Param

s Koopmann Irizar Presidente

Lørena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. To J. Fo 18

Victor A Bresler Socio Contador <u>Público</u> – U.S.A. C.P.C.E.N. T° XI F° 39

- 47 -



ANEXO N

ASISTENCIA A VINCULADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Situación	Total	
Concepto	Normal	31/12/2015	31/12/2014
Préstamos			
Hipotecarios y Prendarios Con garantías y contragarantías preferidas "B"	125 125	125 125	128 128
Personales Sin garantías ni contragarantías preferidas	100 100	100 100	49 49
Tarjetas Sin garantías ni contragarantías preferidas	141 141	141 141	104 104
Total de Préstamos	366	366	281
Total	366	366	281
Previsiones	4	4	3

Carola Pogliano Contador General

Adriana Velasco Gerente General

Martín P. Elustondo P/Comisión Fiscalizadora

Rubén Paramidani P/Comisión Fiscalizadora Koopmann Irizaj residente

orena Tyszkiewiez P/Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. 10 1/2 F° 18

Victor A. Bresler

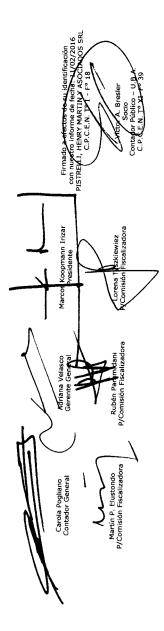
Socio
Conta or Público - U.B.A.
C.P.C.E.N. T° XI F° 39

- 48 -

ANEXO 0

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Monto	550 013	49.611
Plazo promedio ponderado diario de liquidación de diferencias	-	
Plazo promedio ponderado mensual residual	r-I	Ħ
Plazo promedio ponderado mensual originalmente pactado	H	Ħ
Ámbito de negociación o contraparte	Mercado Abierto Electrónico (M.A.E.)	Mercado Abierto Electrónico (M.A.E.)
Tipo de liquidación	Con entrega del subyacente	Con entrega del subyacente
Activo subyacente	Letras Internas del B.C.R.A. en pesos	Títulos Públicos del B.C.R.A. en pesos
Objetivo de las operaciones	Intermediación - cuenta propia	Intermediación - cuenta propia
Tipo de contrato	Operaciones de pase	Operaciones de pase



- 49 -



PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO **TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

RESULTADOS NO ASIGNADOS	
	222.570
A Reserva Legal (20% s/ 187.312)	(37.462)
SUBTOTAL 1	185.108
Ajuste (Puntos 2.1.1. y 2.1.2. del T.O. de "Distribución de resultados")	
SUBTOTAL 2	<u> </u>
	185.108
SALDO (1)	
	<u> 185.108</u>

(1) Ver nota 13 a los estados contables.

- 50 -

Carola Pogliano Contador General

Martin P. Elustondo

P/Comisión Fiscalizadora

Adriana Velasco Gerente General

Rubén Paran ida i P/Comisión Fiscalizadora

s Koopmann Irizar Presidente

Lorena Tyszkiewiez P/Coloisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro inf<u>orme de</u> fecha: 11/02/2016 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL C.P.C.E.N. T° I - F° 18

Victor A. Bresler

Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.N. T° XI F° 39



LEY 671

<u>Informe Comisión Fiscalizadora</u> <u>Corresponde ejercicio finalizado 31/12/15</u>

A los Señores Accionistas Banco Provincia del Neuguén S.A.

En cumplimiento a las atribuciones y deberes legales (LS 19.550 y Ley Provincial 2351, art 3°) se efectúa el presente informe escrito, según lo reglado en el art.294 inc.5° LS, sobre la situación económica financiera de la sociedad BANCO PROVINCIA DE NEUQUEN S.A, al 31 de Diciembre de 2015.

Dicho Informe se presenta habiéndose analizado la memoria, inventarios, balance, y estado de resultados; como también lo referido a la evolución del patrimonio neto, estado de flujo de efectivo y sus equivalentes, y anexos, preparados por el Directorio y puestos a consideración de esta Comisión Fiscalizadora, dando así cumplimiento a exigencias legales, en razón de la responsabilidad que le cabe respecto a la preparación y presentación de los mismos.

La tarea cumplida se ha desarrollado en base al cotejo de los elementos antes mencionados que se tuvieron a la vista, como asimismo en base a los papeles de trabajo que la Auditoria Externa realizó, por contadores públicos independientes, incluyendo la verificación de la planificación del trabajo, como así también de los alcances y oportunidad de los procedimientos aplicados.

El alcance del presente informe se concreta en la emisión de una opinión en principio relacionada a la exigencia del inc. 9 del Art. 294 ley 19.550, referido al cumplimiento por parte de los órganos sociales de la ley, estatuto, reglamentos, normativa del Banco Central de la República Argentina, (órgano de contralor), como de las decisiones asamblearias.

Como así también, y en función de lo normado en el Art. 294 inc. 5, se emite opinión escrita sobre la situación económica y financiera de la entidad, de acuerdo con las normas vigentes para la sindicatura, RT 15 CPCEN.

En función de ello, se efectuó una revisión referida a la manera y la medida en que el capital social produce resultados; como también a la verificación de la formación del capital respecto del activo y pasivo, y la constatación de las disponibilidades de corto, mediano y largo plazo relacionadas a las obligaciones contraídas en plazos similares, contemplando las regulaciones establecidas por el BCRA al respecto para las entidades financieras.



En lo particular, y para la realización de la tarea descripta precedentemente, se reviso 671 la instrumental acompañada por las autoridades de la sociedad, y también se ha tenido en cuenta y analizado el informe de la Auditoria Externa firmado por el Cr. Victor A. Bresler, relacionado a los Estados Contables del Banco Provincia del Neuquen S.A, informe que fue realizado de acuerdo a las Normas Mínimas sobre Auditorias Externas establecidas por la Circular CONAU- 1 del Banco Central de la República Argentina; normas a las que debe ajustarse el Banco, en razón de lo establecido en el art. 3 de la ley Provincial 2351.

La verificación efectuada se circunscribió a constatar la razonabilidad de la información suministrada por los documentos examinados, como así la congruencia de dicha información con la restante, de la que hemos tomado conocimiento; pero con la aclaración de que no puede extenderse la verificación y opinión a producir, a hechos, omisiones o circunstancias que no hayan sido de nuestro conocimiento o que debiendo haber sido de nuestro conocimiento en razón al ejercicio de nuestras funciones de fiscalización, hubieren sido ocultadas parcialmente o totalmente, o simuladas de forma de evitar el cabal conocimiento de la situación o la posibilidad de detección de irregularidades en el marco del examen realizado.

En el desarrollo de dicha verificación, en principio se tuvo a la vista el Acta N° 20 correspondiente a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 10/03/15, en la que se aprobó Memoria y Balance del ejercicio comprendido entre el 01/01/14 y el 31/12/14, y los Estados Contables, Notas, Anexos e Informe de esta Comisión Fiscalizadora, y aprobación de la gestión del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora, como así la aprobación del resultado del Ejercicio.

En dicha Asamblea General Ordinaria de Accionistas, y por vencimiento de mandatos de los integrantes del Directorio Cr. Marcos Gabriel Koopmann Irizar y el Sr. Marcelo Aurelio Rodriguez, se reeligieron a los mismos por un nuevo período, como así también se designó al Cr. Miguel A. Visentin, como Director Suplente.

También se ha tenido a la vista Acta n° 22, correspondiente a la Asamblea General Extraordinaria, realizada con fecha 10/11/15, en la que se designó, por renuncia de la Dra. Soledad Gennaris, como Síndica Titular a la Dra. Lorena Tyszkiewiez, dando cumplimiento a lo normado en el art. 291 LS.

En cumplimiento de las normas legales de aplicación, arts 73, 162, 213, 234, 236, 237, 238 y cc de la ley 19550 y 44 del Código de Comercio, se constata que la instrumental exigida por ley es llevada en legal forma, como así rubricados los libros de Actas, Registro de Acciones, Deposito de Acciones y Registro de Asistencia a Asamblea y los auxiliares Diario, Inventario, y Balance por lo que, se reitera, se encuentran los mismos, adecuados a exigencias de las normas vigentes en lo formal.

Habiéndose constatado asimismo que se han efectuado las inscripciones de rigor por ante el Registro Público de Comercio; como así también y de acuerdo a lo normado por el prica el prica el cumplimiento de las garantías de los Directores.



Se efectuó el control de legalidad en relación al accionar societario, dando así cumplimiento a lo dispuesto en el referido Art. 294 de la ley de Sociedades (n° 19. 550); en ese sentido, se debe poner de resalto que no encontramos razones para realizar algún tipo de observación, respecto a la legalidad de los actos sucedidos.

Para ello se tuvo a la vista, a pedido, las Actas de Directorio desde la N° 594 de fecha 07/01/15, hasta el Acta N° 651 de fecha 30/12/15, no mereciendo observación alguna en lo formal.

También se nos ha informado que se ha mantenido regularizado el régimen informativo, encontrándose a la fecha al día. Se deja constancia asimismo que se mantiene la calificación del BCRA que fuera dada oportunamente.

En relación a la Memoria, no existen motivos para efectuar alguna observación, ni en lo formal ni en lo sustancial, dado que cumple acabadamente con lo dispuesto en el art. 66 LS y art. 26 inc. K del Estatuto Social, recordando que lo allí manifestado es de competencia específica del Directorio.

Cabe resaltar que de la mencionada memoria, como así de los papeles e instrumentos tenidos a la vista por esta Sindicatura, resulta que se ha continuado con un sostenido mejoramiento en referencia a ejercicios anteriores, tanto en relación a lo operativo, como a la expansión de la entidad, que se tradujo en una mayor eficacia productiva.

Podemos mencionar como elementos significativos de tal mejoramiento productivo, el incremento de la rentabilidad, ya que en el ejercicio se logra un resultado neto post impuestos de 187,3 millones lo que representa un incremento del 19% de la ganancia del año anterior, siendo importante subrayar que la utilidad neta mensual se ha situado por encima de los \$ 15 millones mensuales.

Dicho resultado es producto, entre otros aspectos, de un incremento de los ingresos financieros y por servicios que han crecido en un 49% y un 29% respectivamente, producto ello de un aumento de los intereses devengados por los préstamos al sector privado, como de la utilidad derivada de otros préstamos, como de los ingresos de los excedentes financieros, como bien lo menciona la memoria.

También es importante recalcar que el BPN ha cumplido íntegramente con las regulaciones prudenciales establecidas por el Banco Central, presentando posiciones favorables en Capitales Mínimos, Efectivo Mínimo, Posición Global neta en Moneda Extranjera y Activos Inmovilizados; debiéndose recalcar asimismo que dando cumplimiento a lo normado en el art. 17 inc. Q) del Capítulo II de las Normas de la Comisión Nacional de Valores, el patrimonio neto de la entidad asciende a la suma de \$ 638,8 millones, que supera el patrimonio neto mínimo requerido por el art. 20 del Capítulo II del Título VII de las Normas (N.T 2013), de la Comisión Nacional de Valores para los Agentes de Liquidación y Compensación Propios.



A lo mencionado precedentemente cabe destacar, mereciendo especial mención, que dicha expansión en el rubro créditos se logra con una mora satisfactoria del 1.62% a Diciembre de 2015, ello teniendo en cuenta que dicho porcentual debe ser relacionado con el crecimiento de la cartera crediticia.

Siguiendo con el análisis general de la mejora que se observa en el funcionamiento del Banco, es importante mencionar la ampliación de mercados a través de acciones, tendientes a expandir, y diversificar la cartera de clientes, como así la ampliación del set de servicios bancarios, productos financieros y de inversión, en la búsqueda de posicionar el Banco en líder en la Provincia del Neuquén.

Lo anteriormente expuesto surge del desarrollo del plan de negocios 2015/2016, tratado y aprobado por el Directorio oportunamente.

Complementando a lo anteriormente mencionado, para acompañar dicha mayor actividad, se continuó con un plan de inversiones en infraestructura, tecnología, equipamiento y recursos humanos.

Siendo dable resaltar que se continuó con la construcción del nuevo edificio sede del Banco Provincia del Neuquén, como así también se concretaron las aperturas de las extensiones para jubilados en Plottier y Plaza Huincul/Cutral Co. De este modo, hacia fines de año, la Entidad contaba con 139 cajeros automáticos, 38 sucursales y 20 extensiones.

Como mención especial, nos interesa destacar que se continúa con el desarrollo del programa de responsabilidad social empresaria que marca una actitud de sensibilidad social, de interesarse en el contacto directo con la gente, ya sea en el orden interno como externo.

Se aclara, en función de lo informado por la Auditoria Externa en relación con las contingencias legales e impositivas, de acuerdo a la opinión de la Dirección de la Entidad como de sus asesores impositivos y legales se estima que no existiría efectos significativos adicionales a los ya reconocidos contablemente.

Los Estados Contables verificados, presentan razonablemente en todo sus aspectos significativos, la situación patrimonial del Banco Provincia del Neuquén S.A. al 31/12/15; como también las variaciones en su patrimonio neto, estado de flujo de efectivo y sus equivalentes y anexos, correspondientes a dicho ejercicio, de acuerdo a las normas establecidas por el BCRA, de observación obligatoria por parte del Banco (art. 3° Ley Provincial 2351), las cuales difieren de las normas contables profesionales argentinas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén, referido a ciertos aspectos de valuación y exposición como lo manifestara el informe de Auditoría Externa de fecha 11/02/16.

Sin perjuicio de lo precedentemente expuesto, se deja aclarado que tanto el Banco Provincia del Neuquén como ésta Comisión Fiscalizadora han dado acabado cumplimiento con lo reglado en la ley de Sociedades y en el Estatuto Social; en lo particular y referido a la



Comisión Fiscalizadora se ha realizado la labor atendiendo a lo pautado en la RT 15

Es cuanto podemos manifestar en cumplimiento a nuestras atribuciones concedidas por inc. 5 Art. 294 ley de Sociedades (19.550).-

Neuquén, 11 de febrero de 2016.-

Síndico

Dr. Martin Pio Elustondo Mat. Col. Abog. Neuquén N° 598 To. I Síndico

Cr. Rubén C. Paramidani U.N.S. CPCEN To 2 Fo 165

Sín**d**ico Dra, Korena Tyszkiewiez

Mat. Col. Abog, Neuquén N° 1613 T° III

Legalización Nº

N-366346

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 675 देवारातिक que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a inscripto/a en la

PARAMIDANI RUBEN CEFERINO matrícula de

bajo el

LEY 671

Contadores Públicos , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 19/02/2016

os en la Resolución Nº 141 del CPCEN, no imp

RICARDO MARTÍN ANTIMILLA Asistente Técnico PCE - Neuquen

5