ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2019 JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.



INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO.



INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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

CUIT: 30-67137590-0

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

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE FORMOSA S.A. ("la Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación financiera condensado al 31 de marzo de 2019, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con las excepciones (i) del punto 5.5. "Deterioro de Valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos Financieros" y (ii) de la NIC N° 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", que se encuentran excluidas por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1 basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros y otras cuestiones

- Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1:
 - (a) Nota 2.1 "Bases de presentación de los estados financieros condensados y políticas contables aplicadas Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que sobre los estados financieros condensados tendría la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", que en forma transitoria fue excluida por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros adjuntos.

(b) Nota 2.5. "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas -Unidad de medida", en la que (a) se explica que si bien al 31 de marzo de 2019 se cumplen las condiciones previstas en la NIC N° 29 para la reexpresión de los estados financieros a moneda homogénea, transitoriamente la Comunicación "A" 6651 del BCRA no permite tal reexpresión; (b) se efectúa una descripción de los principales impactos que produciría la aplicación de la NIC N° 29, y se indica que si bien la Entidad no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros condensados adjuntos tendría la aplicación de la NIC N° 29, estima que los mismos podrían ser significativos, y (c) se alerta que la falta de reconocimiento de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo general de la moneda puede distorsionar la información contable, y debe ser tenida en cuenta en la interpretación de la información que la Entidad brinda en los estados financieros adjuntos sobre su situación financiera, sus resultados y los flujos de su efectivo. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero dejamos expresa constancia que si bien los estados financieros condensados adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, las prácticas de ese marco de información en materia de unidad de medida no permiten alcanzar una presentación de conformidad con las normas contables profesionales.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

- 6. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:
- (a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo mencionado en la Nota 2.2. a dichos estados financieros.
- (b) Al 31 de marzo de 2019, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 11.726.062 no siendo exigible a esa fecha.

(c) Al 31 de marzo de 2019, según surge de la nota 35. a los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad de Formosa, Provincia de Formosa, 16 de mayo de 2019

> CLAUDIO N. NOGUEIRAS Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2019



BANCO DE FORMOSA S.A.

Domicilio Legal

Av. 25 de Mayo 102 – Formosa

Actividad Principal

Banco Comercial

Clave Única de identificación Tributaria (C.U.I.T.)

30-67137590-0

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

20 de julio de 2094

zo de jan	3 dC 200 -
Nombre del auditor firmante:	Claudio N. Nogueiras
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período de tres meses	8 – Conclusión sin salvedades
finalizado el 31 de Marzo de 2019	

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA Gerejte Seneral

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSE CORTES
Presidente

BANCO DE FORMOSA S.A. – Av. 25 de Mayo 102 – Formosa Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de julio de 2094 Nombre del Auditor firmante: Claudio N. Nogueiras Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. Informe correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2019 - Tipo de Informe: 8

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Anexos / Notas	31/03/2019	31/12/2018
Efectivo y Depósitos en Bancos		8.097.932	7.736.596
Efectivo		744.055	727.499
Entidades Financieras y corresponsales		7.353.877	7.009.097
BCRA		7.351.467	7.001.544
Otras del país y del exterior		2.410	7.553
Otros activos financieros	4.	20.318	15.550
Préstamos y otras financiaciones	ВуС	6.458.186	6.245.858
Otras Entidades financieras		40.212	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		6.417.974	6.245.858
Otros Títulos de Deuda	А	4.829.111	1.868.149
Activos financieros entregados en garantía	5.	338.732	304.157
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	А	4.520	4.226
Propiedad, planta y equipo	12.	410.760	348.076
Activos intangibles	13.	489.882	421.770
Activos por impuesto a las ganancias diferido	22.	32.768	7.850
Otros activos no financieros	14.	78.323	54.783
TOTAL ACTIVO		20.760.532	17.007.015

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTINGO HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES President

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

Síndica Titular

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	31/03/2019	31/12/2018
Depósitos	Н	17.829.683	14.304.195
Sector Público no Financiero		12.809.359	9.592.415
Sector Financiero		5.106	3.603
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		5.015.218	4.708.177
Operaciones de pase	3.	49.173	-
Otros pasivos financieros	16.	569.723	594.572
Finaciaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.	29.306	30.915
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	22.	183.277	108.475
Provisiones	J	29.964	26.058
Otros pasivos no financieros	19.	348.234	362.250
TOTAL PASIVOS		19.039.360	15.426.465

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	31/03/2019	31/12/2018
Capital social		19.047	19.047
Ajustes al capital		21.075	21.075
Ganancias reservadas		1.039.147	1.039.147
Resultados no asignados		499.987	14.955
Otros Resultados Integrales acumulados		(6.203)	1.293
Resultado del período / ejercicio		148.119	485.033
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.721.172	1.580.550

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ART 150 HIGA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

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

Síndica Titular

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de julio de 2094

ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	31/03/2019	31/03/2018
Ingresos por intereses	Q	1.206.366	720.577
Egresos por intereses	Q	(389.451)	(190.427)
Resultado neto por intereses		816.915	530.150
Ingresos por comisiones	Q y 23.	97.001	60.123
Egresos por comisiones	Q	(5.871)	(3.335)
Resultado neto por comisiones		91.130	53.287
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
·	Q	152	44
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	Q	4.159	44
Diferencia de cotización de oro y moneda extrajera	24.	9.904	2.438
Otros ingresos operativos	25.	47.707	32.711
Cargo por incobrabilidad	R	(68.349)	(29.299)
Ingreso operativo neto		901.618	592.876
Beneficios al personal	26.	(247.828)	(184.040)
Gastos de administración	27.	(303.204)	(191.740)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(42.725)	(20.789)
Otros gastos operativos	28.	(79.461)	(44.032)
Resultado operativo		228.400	152.275
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		228.400	152.275
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	22.	(80.281)	(39.495)
Resultado neto de las actividades que continúan		148.119	112.780
Resultado neto del período		148.119	112.780

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AN 1930 HIGA

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSE CORTES
Presidente

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS

DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	31/03/2019	31/03/2018
Resultado neto del período		148.119	112.780
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF9)	Q	(7.496)	(795)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		(7.496)	(795)
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		(7.496)	(795)
Total Otro Resultado Integral		140.623	111.985

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING DANIEL APVURO HIGA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidenta

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

Síndica Titular

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		Capital social		Otros Resultados Integrales	Reserva	de utilidades	Resultados	
MOVIMIENTOS	Nota	En circulación	Ajustes al patrimonio	Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Facultativa	No Asignados (1)	Total PN Al 31/03/2019
Saldos al comienzo del período		19.047	21.075	1.293	208.912	830.235	499.988	1.580.550
Resultado total integral del período - Resultado neto del período - Otro Resultado Integral del período			-	(7.496) - (7.496)	-		148.119 148.119	140.623 148.119 (7.496)
Otros movimientos		-	-	-	-	-	(1)	(. /
Saldos al cierre del período		19.047	21.075	(6.203)	208.912	830.235	648.106	1.721.172

(1) Ver adicionalmente Nota 39.

		Capital social		Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades			
MOVIMIENTOS	Nota	En circulación	Ajustes al patrimonio	Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Facultativa	Resultados No Asignados	Total PN al 31/03/2018
Saldos al comienzo del período		19.047	21.075	(2.317)	158.828	629.899	265.378	1.091.910
Resultado total integral del período - Resultado neto del período - Otro Resultado Integral del período			- - -	(795) - (795)	- - -	- - -	112.780 112.780	111.985 112.780 (795)
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2018:								
Reserva legal Otras		-	-		50.084	200.336	(50.084) (200.336)	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	(3)	(3)
Saldos al cierre del período		19.047	21.075	(3.112)	208.912	830.235	127.735	1.203.892

Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

irmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ART (1907) HIGA Gerente deperal

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE 3 MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/03/2019	31/03/2018
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Popultado del ciarcicio entes del Impuesto e los Canancias		228.400	152.275
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		228.400	152.275
Ajustes para obtener los flujos provenientes de			
actividades operativas:		(3.063)	(1.456)
Amortizaciones y desvalorizaciones		42.725	20.789
Cargo por incobrabilidad		68.349	29.299
Otros ajustes		(114.137)	(51.544)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de			
activos operativos:		(479.641)	(289.514)
Operaciones de pase		-	(31.651)
Préstamos y otras financiaciones		(488.207)	(437.024)
Otras Entidades financieras		(38.393)	75.360
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(449.814)	(512.384)
Otros Títulos de Deuda		99.160	187.746
Activos financieros entregados en garantía		(34.575)	(6.908)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(294)	(106)
Otros movimientos		(55.725)	(1.571)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de			
pasivos operativos:		2.689.702	1.490.297
Depósitos		2.668.926	1.361.670
Sector Público no Financiero		2.366.944	1.404.474
Otras Entidades financieras		1.503	(235)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		300.479	(42.569)
Operaciones de pase		49.173	-
Otros pasivos		(28.397)	128.627
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(30.397)	(27.325)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		2.405.001	1.324.277

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING DANIEL ALTUBO HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE 3 MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/03/2019	31/03/2018
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobros/(Pagos):		(128.934)	(62.940)
Compra de Propiedad, Planta y Equipo, Activos intangibles y otros activos Otros relacionados con actividades de inversión		(128.934) -	(62.112) (828)
TOTAL DE ACTIVDADES DE INVERSIÓN (B)		(128.934)	(62.940)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros/(Pagos):		(2.605)	15.698
Banco Central de la República Argentina		353	61
Financiaciones de entidades financieras locales		(2.958)	15.637
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINACIACIÓN (C)		(2.605)	15.698
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		1.147.996	187.564
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		3.421.458	1.464.599
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y			
EQUIVALENTES (A+B+C+D)		3.421.458	1.464.599
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	29	9.266.855	4.157.756
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	29	12.688.313	5.622.355

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

ING. DANIEL

Gerent

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa

Banco de Formosa S.A. es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y cuenta con una red de distribución de alcance provincial. La Entidad ofrece servicios de banca minorista y banca corporativa, prestando principalmente servicios bancarios tradicionales, convenios de recaudación con entes privados y oficiales, sistemas de acreditación de sueldos en cuenta y actuando como agente financiero de la Provincia de Formosa.

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

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

Posteriormente, la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de diciembre de 2003 aprobó el incremento de capital por la suma de 5.405, con el objeto de elevar el mismo a 20.405. Dicho incremento estaba compuesto por: (i) 2.576 contabilizados como acciones pendientes de emisión, según lo establecido por la Asamblea General Ordinaria del 14 de abril de 1998, (ii) 1.471 provenientes de aportes irrevocables para futuro aumento de capital, según lo establecido por la Asamblea de Accionistas del 29 de mayo de 2001 (importe original de 670 ajustados por inflación a diciembre de 2003) y, (iii) 1.358 (equivalente a igual cantidad de acciones clase "A") que no fuera suscripta ni integrada y, por este motivo, la Entidad llamó a los accionistas conforme las condiciones y plazos establecidos por ley, a ejercer el derecho de preferencia a la suscripción. Habiéndose vencido el plazo de ejercicio del mismo, el capital social de la Entidad quedó fijado en 19.047, importe que se encuentra vigente al 31 de marzo de 2019.

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

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

Con fecha 16 de mayo de 2019, el Directorio de Banco de Formosa S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ART INO HIGA

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

2. Bases de presentación de los estados financieros condensados y políticas contables aplicadas

2.1. Normas contables aplicadas

Con fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual fueron establecidos los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), para la confección de los estados financieros 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.

Adicionalmente, por medio de la Comunicación "A" 6114, el BCRA estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió (i) la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020; y (ii) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar (transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019) una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación. A la fecha de los presentes estados financieros la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" mencionado en (i) precedente. Por último, mediante las Comunicaciones "A" 6323, 6324, y complementarias, el BCRA definió el Plan de cuentas mínimo y las disposiciones aplicables a la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2019 se han cumplimentado las condiciones para que los estados financieros condensados de la Entidad correspondientes al período intermedio de tres meses finalizado en esa fecha incorporen el ajuste por inflación establecido en la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias". Sin embargo, debido a las razones que se detallan en el acápite "Unidad de medida" de la presente nota, las entidades financieras deben excluir la aplicación de la mencionada norma.

Los presentes estados financieros de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco Contable establecido por el BCRA basado en las NIIF (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA), con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes. Teniendo en cuenta estas excepciones, el mencionado marco contable comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluye:

- las NIIF:
- las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y
- las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

Las políticas contables cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING DANIEL AFT LIKE HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSE CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

2.2. Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros condensados de período intermedio, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros condensados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, ya emitidos.

Estos estados financieros condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018. Sin embargo, estos estados financieros condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos no han sido transcriptos al libro de inventario y balances, debido a que el libro detallado se encuentra en proceso de rúbrica.

2.3. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

2.4. Información comparativa

El estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2019, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado esa fecha, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

2.5. Unidad de medida

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

Gerente Se

ING. DANIEL AR

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

(cifras expresadas en miles de pesos)

entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Si bien en los años recientes existió un crecimiento importante en el nivel general de precios, la inflación acumulada en tres años se había mantenido en Argentina por debajo del 100% acumulado en tres años. Sin embargo, debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó en 2018 por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Por tales razones, la economía argentina es considerada actualmente hiperinflacionaria bajo la NIC 29 y las entidades bajo el control del BCRA, obligadas a la aplicación de las NIIF adoptadas por el BCRA por medio de la Comunicación "A" 6114 y cuya moneda funcional sea el peso argentino, deberían reexpresar sus estados financieros. Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utilizará una serie de índices elaborados y publicados mensualmente por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el IPC, la inflación fue del 11,78% y 47,64% para el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 y para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

Sin embargo, conforme a lo establecido por la Comunicación "A" 6651 del BCRA, las entidades financieras deberán comenzar a aplicar el método de reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, previsto en la NIC 29, a partir de los ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020.

La falta de reconocimiento de los cambios ocurridos en el poder adquisitivo general de la moneda bajo condiciones de hiperinflación puede distorsionar la información contable y, por lo tanto, esta situación debe ser tenida en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Sociedad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación patrimonial, el resultado de sus operaciones y los flujos de su efectivo.

A continuación se incluye una descripción de los principales impactos que produciría la utilización de la NIC 29:

- (a) Los estados financieros deben ser ajustados para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.
- (b) Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 es como sigue:

(i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre de período

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AFTURO HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSE CORTES

Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.

- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no serán reexpresadas a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa serán reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.
- (vi) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING DANIEL APTURO HIGA

WLLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

(vii) Al comienzo del primer ejercicio de aplicación de la reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, los componentes del patrimonio, excepto los resultados acumulados se reexpresan de acuerdo a lo previsto en la NIC 29, y el importe de los resultados acumulados se determina por diferencia, una vez reexpresadas las restantes partidas del patrimonio.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que resultarían de la aplicación de la NIC 29 y estima que los mismos podrían ser significativos.

2.6. Nuevas normas adoptadas por la Entidad

A partir del 1° de enero de 2019, el BCRA mediante la Comunicación "A" 6560 adoptó la NIIF 16, norma que reemplaza a la NIC 17 y que establece principios para el reconocimiento, la medición, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los mismos se contabilicen bajo un único modelo.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto al modelo anterior de la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tuvo un impacto para los contratos de arrendamiento donde la Entidad es arrendador.

La Entidad eligió la solución práctica permitida en la NIIF 16 de no evaluar nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento en la fecha de aplicación y aplicar esta norma sólo a los contratos que estaban anteriormente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17.

A continuación se explican las nuevas políticas contables de la Entidad tras la adopción de la NIIF 16, las cuales han sido aplicadas desde la fecha de aplicación inicial:

Derecho de uso

La Entidad reconoce un activo por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por remediciones de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos realizados hasta la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Pasivos por arrendamientos

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Entidad reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar por garantías de valor residual. A fin de calcular el valor presente de los pagos por arrendamientos,

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

ING. DANIEL AR 70 Gerente Sei LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

(cifras expresadas en miles de pesos)

la Entidad utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. La Entidad utilizó una única tasa de descuento para un grupo de contratos de arrendamientos con características razonablemente similares.

Posteriormente, el monto de los pasivos por arrendamientos se incrementa para reflejar el devengamiento de intereses y se reduce con cada pago realizado. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamientos se revalúa en caso de modificaciones en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la consideración de la compra del activo subyacente.

2.7. Juicios, estimaciones y supuestos contables

Los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos utilizados en la preparación de los presentes estados financieros condensados son consistentes con los descriptos en la nota 2.2. a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

2.8. Nuevos pronunciamientos

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, haya modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la FACPCE, el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros que podrían ser aplicables a la Entidad, son las siguientes:

NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" modificaciones en la definición de material:

La nueva definición establece que la información es material si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influyera en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros realizan sobre esos estados financieros. Esta definición también clarifica que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información o ambos. Las modificaciones reemplazan el umbral de "puede influir" por "razonablemente podría esperarse que influya". Esto implica que la evaluación sobre la materialidad deberá tener en cuenta solo si se espera que influya razonablemente en las decisiones económicas de los principales usuarios. Esta norma es aplicación para los ejercicios que comiencen el 1° de enero de 2020. La Entidad no espera que el impacto de esta norma sea significativo.

La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas y hayan sido aprobadas por el BCRA y reflejan las condiciones existentes en las fechas respectivas.

3. Operaciones de pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo cartla NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos jueron recibidas de y entregadas atterceras

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

ING. DANIEL AKTURO H Gerenta General LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

(cifras expresadas en miles de pesos)

partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2019 la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos por 49.173, cuyos vencimientos se produjeron el 1 de Abril de 2019. Asimismo, a la misma fecha, las especies que garantizan las operaciones de pase pasivo ascienden a 54.430.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2019 y 2018 ascienden a 323 y 17.522, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2019 y 2018 ascienden a 10.324 y 1.028, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

Otros activos financieros

La información al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	31/03/2019	31/12/2018
Deudores varios	20.318	15.550
Total	20.318	15.550

5. Activos financieros entregados en garantía - Activos de disponibilidad restringida

Al 31 de marzo de 2019, y 31 de diciembre de 2018, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros			
Descripcion	31/03/2019	31/12/2018		
Por operatoria con BCRA	265.127	233.214		
Por operatoria con MAE	300	300		
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	72.738	70.076		
En garantía de alquileres	567	567		
Total	338.732	304.157		

La Gerencia de la Entidad estima que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

6. Transferencias de activos financieros

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45 ING. DANIE Gere

General

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JO Presiden

(cifras expresadas en miles de pesos)

7. Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones

La información de las previsiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se encuentran expuestos en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – previsiones por riesgo de incobrabilidad".

8. Operaciones contingentes

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad no posee operaciones contingentes.

9. Arrendamientos

Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de inmuebles que funcionan como sucursales. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre dos y cinco años con opción de renovación. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Los pagos mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos no cancelables, son los siguientes:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Hasta 2 años	14.554	13.871
De 2 a 5 años	58.575	69.847
	73.129	83.718

10.Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad no cuenta con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

11.Partes relacionadas

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad de la siguiente forma:

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro);
- Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte;

- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad:

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AT USO HIGA

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidenta

(cifras expresadas en miles de pesos)

- La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad o de una entidad relacionada con ésta:

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera a los miembros del Directorio, miembros del Comité Ejecutivo (Gerente general y subgerentes generales) y Gerentes de staff como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Los préstamos y los depósitos con partes relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

Al 31 de marzo de 2019, y 31 de diciembre de 2018, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 85.155 y 76.211, respectivamente.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones, asciende a 18.975 y 61.526 al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

12. Propiedad, planta y equipo

El rubro comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

La información de estos bienes al 31 de marzo de 2019, y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	31/03/2019	31/12/2018
Inmuebles	192.374	182.204
Mobiliario e Instalaciones	20.779	19.359
Máquinas y equipos	82.494	82.226
Vehículos	10.906	3.115
Diversos	64.452	61.172
Derecho de uso de inmuebles arrendados	39.755	-
TOTAL	410.760	348.076

13. Activos intangibles

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

La información de estos bienes al 31 de marzo de 2019, y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

31/12/2018 31/03/2019 Licencias de software y otros 489.882 421.770 **TOTAL** 489.882 421.770 ING. DANIEL LIC. MARTÍN JOS **ORTES** Firmado a efectos de su identificación Presidente con mi informe de fecha 16-05-2019 Geren Ceneral C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA **CLAUDIO N. NOGUEIRAS** VILLIAMS NUÑEZ C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Contador Público U.B.A. Gerente Contable Síndica Titular C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

(cifras expresadas en miles de pesos)

14. Otros activos no financieros

La información al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	31/03/2019	31/12/2018
Pagos efectuados por adelantado	18.231	37.497
Inmuebles alquilados – Propiedades de inversión	977	977
Anticipo por compra de bienes	56.152	12.911
Anticipo de impuestos	325	134
Anticipos al personal	85	853
Otros	2.553	2.411
TOTAL	78.323	54.783

15. Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros condensados, la Entidad no tenía Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta.

16.Otros pasivos financieros

La información al 31 de marzo de 2019, y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

31/03/2019	31/12/2018
22.371	66.015
230.068	232.574
30.544	5.492
245.401	288.676
214	241
1.370	1.574
39.755	
569.723	594.572
	22.371 230.068 30.544 245.401 214 1.370 39.755

17. Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras

La información al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

31/03/2019 31/12/2018 Otras financiaciones de entidades financieras 27.952 29.914 Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730 1.354 1.001 **TOTAL** 29.306 30.915 ING. DANIEI Firmado a efectos de su identificación LIC. MARTÍN JOS ORTES Presidente con mi informe de fecha 16-05-2019 C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA **CLAUDIO N. NOGUEIRAS** VILLIAMS NUÑEZ C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15 Contador Público U.B.A. Gerente Contable Síndica Titular C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

(cifras expresadas en miles de pesos)

18. Provisiones

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de marzo de 2019, las principales provisiones corresponden a:

- Juicios por sanciones administrativas, disciplinarias y penales: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales.
- Las contingencias futuras derivadas de la imposibilidad de cobro de una porción de los créditos, por el fallecimiento e invalidez total permanente de los usuarios.

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros condensados, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

19. Otros pasivos no financieros

	31/03/2019	31/12/2018
Acreedores varios	50.489	93.392
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 20.)	112.104	134.725
Otros impuestos a pagar	28.691	19.038
Operaciones pendientes de liquidación	71.958	13.895
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	10.635	16.358
Otras retenciones y percepciones	45.792	63.828
Por pasivos del contrato	24.955	20.552
Otros	3.610	462
TOTAL	348.234	362.250

20. Beneficios a empleados a corto plazo a pagar

	31/03/2019	31/12/2018
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	15.817	26.336
Provisión vacaciones	67.827	91.911
Provisión sueldo anual complementario	19.666	-
Provisión gratificaciones	-	9.644
Otros	8.794	6.834
TOTAL	112.104	134.725

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL WITURO HIG

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

21. Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de marzo de 2019, y 31 de diciembre de 2018:

		Total "Dentro de	Total "Después	
	Sin	los 12 meses"	de los 12 meses"	Total al
	Vencimiento	31/03/2019	31/03/2019	31/03/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.097.932	-	-	8.097.932
Otros activos financieros	20.318	-	-	20.318
Préstamos y otras financiaciones				
- Otras Entidades financieras	-	40.212	-	40.212
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	626.511	2.076.026	3.715.437	6.417.974
Otros Títulos de Deuda	-	4.661.831	167.280	4.829.111
Activos financieros entregados en garantía	338.732	-	-	338.732
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.520	-	-	4.520
TOTAL ACTIVO	9.088.013	6.778.069	3.882.717	19.748.799
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	3.654.582	9.154.777	-	12.809.359
- Sector Financiero	549	4.557	-	5.106
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.886.950	3.128.268	-	5.015.218
Otros pasivos financieros	569.723	-	-	569.723
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	1.354	-	27.952	29.306
financieras				
TOTAL PASIVO	6.113.158	12.287.602	27.952	18.428.712

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2018	Total "Después de los 12 meses" 31/12/2018	Total al 31/12/2018
Efectivo y Depósitos en Bancos	7.736.596	-	-	7.736.596
Otros activos financieros	15.550	-	-	15.550
Préstamos y otras financiaciones				
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	462.658	2.174.677	3.608.523	6.245.858
Otros Títulos de Deuda	-	1.574.359	293.790	1.868.149
Activos financieros entregados en garantía	304.157	-	-	304.157
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.226			4.226
TOTAL ACTIVO	8.523.187	3.749.036	3.902.313	16.174.536
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	3.654.582	5.937.833	-	9.592.415
- Sector Financiero	549	3.054	-	3.603
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.867.211	2.840.966	-	4.708.177
Otros pasivos financieros	594.572	-	-	594.572
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	1.001	8.502	21.118	30.621
financieras				
TOTAL PASIVO	6.117.915	8.790.355	21.118	14.929.388

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIG Gerenti General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

22. Impuesto a las ganancias y a la ganancia mínima presunta

Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el monto por activo por impuesto diferido neto asciende a 32.768 y 7.850, respectivamente.

La composición del pasivo por impuesto a las ganancias corrientes que se expone en el estado de situación financiera condensado es la siguiente:

	31/03/2019	31/12/2018
Provisión por impuesto a las ganancias	290.889	190.188
Anticipos por impuesto a las ganancias	(107.612)	(81.713)
Total	183.277	108.475

La evolución del Activo neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2019, y 31 de diciembre de 2018 se resume del siguiente modo:

	31/03/2019	31/12/2018
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	7.850	(4.376)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	24.918	12.226
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	32.768	7.850

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados Condensado se compone de la siguiente manera:

		31/03/2019	31/03/2018
Impuesto a las ganancias corriente d regulaciones tributarias:	e acuerdo con las	(105.199)	(39.863)
Resultado por impuesto diferido:		24.918	368
Impuesto a las ganancias total	2/	(80.281)	(39,495)
Firmado a efectos de su identificación	ING. DANIEL DATURO HIGA	LIC. N	MARTÍN JOSE CORTES

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

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

Presiden

31/03/2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

Otras cuestiones impositivas

Con fecha 29 de diciembre de 2017, por medio del Decreto N° 1112/2017 del Poder Ejecutivo Nacional, se promulgó la Ley de Reforma Tributaria N° 27.430, sancionada por el Congreso de la Nación el 27 de diciembre de 2017. Dicha ley fue publicada en el Boletín Oficial en la misma fecha de su promulgación. En los estados financieros condensados al 31 de diciembre de 2018 se expone una síntesis de ciertos aspectos relevantes de dicha norma.

31/03/2019

896

22.420

47.707

23.Ingresos por comisiones

Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período	18.128	11.423
de tiempo	78.873	48.700
	97.001	60.123
24. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		
	31/03/2019	31/03/2018
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	1.082	3.365
Resultado por compra-venta de divisas	8.822	(927)
	9.904	2.438
	0.001	21-100
25.Otros ingresos operativos	0.001	
25.Otros ingresos operativos	31/03/2019	31/03/2018
25.Otros ingresos operativos Otros ajustes e intereses por créditos diversos		
	31/03/2019	31/03/2018
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	31/03/2019 7.824	31/03/2018
Otros ajustes e intereses por créditos diversos Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	31/03/2019 7.824 4.832	31/03/2018 5.275
Otros ajustes e intereses por créditos diversos Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo Intereses punitorios	31/03/2019 7.824 4.832 4.084	31/03/2018 5.275 - 2.369

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

Alquiler de cajas de seguridad

Otras utilidades diversas

Promociones

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AFT URO HIGA

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

563

1.761

17.641

32.711

(cifras expresadas en miles de pesos)

26.Beneficios al personal

	31/03/2019	31/03/2018
Remuneraciones	186.288	143.210
Cargas Sociales	34.826	23.626
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	19.924	13.218
Servicios al personal	3.799	2.348
Otros beneficios al personal a corto plazo	2.991	1.638
	247.828	184.040
7.Gastos de administración		
	04/00/0040	04/00/0040

27

	31/03/2019	31/03/2018
Otros honorarios	31.855	25.389
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	29.947	9.366
Servicios administrativos contratados	28.358	14.445
Propaganda y publicidad	26.422	17.837
Servicios de seguridad	18.982	22.390
Impuestos	16.864	11.090
Electricidad y comunicaciones	12.483	6.653
Alquileres	11.326	6.135
Representación, viáticos y movilidad	5.234	991
Honorarios a Directores y Síndicos	8.877	5.004
Seguros	8.171	2.708
Papelería y útiles	6.527	2.931
Otros	98.158	66.801
	303.204	191.740

28.Otros gastos operativos

	31/03/2019	31/03/2018
Impuesto sobre los ingresos brutos	45.431	31.129
Cargo por otras provisiones	15.548	2.961
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	6.401	3.845
Resultado por refinanciación de activos financieros	3.084	-
Resultado por reconocimiento inicial de préstamos	2.058	-
Otros	6.939	6.097
	79.461	44.032

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45 ING. DANIEL

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

President

(cifras expresadas en miles de pesos)

29.Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto y considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor.

En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes" del estado de flujos de efectivo condensado con los correspondientes rubros del estado de situación financiera:

	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018	31/12/2017
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.097.932	7.736.596	1.800.557	1.830.061
Otros Títulos de deuda	4.590.381	1.530.259	3.821.798	2.327.695
TOTAL	12.688.313	9.266.855	5.622.355	4.157.756

Los depósitos en el BCRA y Otras Entidades Financieras no están disponibles para financiar las operaciones diarias de la Entidad, por lo tanto, no son parte del "Efectivo y equivalentes".

30.Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, a la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. No obstante, cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

Si bien la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente.

Jerarquías de valores razonables

La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

 Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos. La Entidad considera los mercados como activos sólo si hay suficientes actividades de negociación con respecto al volumen y liquidez de activos o pasivos idénticos y chanco haya

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

ING. DANIEL AFTURO HIGA Gerente General LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

VILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

(cifras expresadas en miles de pesos)

cotizaciones de precios vinculantes y ejecutables disponibles a la fecha de cierre de cada período presentado.

- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones, tales como tasas de interés y curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y diferenciales de crédito. Además, pueden ser necesarios ajustes a los datos de entrada de Nivel 2 dependiendo de factores específicos del activo o pasivo, como ser la condición o la ubicación del activo, la medida en que en que los datos de entrada están relacionados con las partidas que son comparables al activo o pasivo. Sin embargo, si dichos ajustes se basan en datos de entrada no observables que son significativos para toda la medición, la Entidad clasifica los instrumentos como Nivel 3.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera condensado.

Metodologías de determinación de los valores razonables

A continuación, se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

- Instrumentos de deuda Títulos e Instrumentos de regulación monetaria: El valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.
- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para aquellos instrumentos, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AT USO HIGA Gerente Seneral

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable en el estado de situación financiera condensado

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros condensados:

- Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable.
- Instrumentos financieros de tasa fija: El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad.

Para los activos cotizados el valor razonable se determinó en base a los precios de mercado.

 Otros instrumentos financieros: En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2019, y 31 de diciembre de 2018, respectivamente:

31 de marzo de 2019

	Valor contable		Valor razon	able	
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	8.095.522	8.095.522	-	-	8.095.522
Saldos en otras entidades financieras	2.410	2.410	-	-	2.410
Préstamos (1)	6.458.186	-	6.057.161	-	6.057.161
Activos Financieros entregados en Garantía	338.732	338.732	-	-	338.732
Otros activos financieros	20.318	20.318	-	-	20.318
Pasivos Financieros					
Depósitos	17.829.683	-	17.616.670	_	17.616.670
Otros pasivos financieros	569.723	569.723	-	_	569.723
Financiaciones recibidas de entidades financieras	29.306	-	22.175	-	22.175

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ART TO HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

31 de diciembre de 2018

	Valor contable		Valor razona	ble	
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	7.729.043	7.729.043	-	-	7.729.043
Saldos en otras entidades financieras	7.553	7.553	-	-	7.553
Préstamos (1)	6.245.858	-	6.343.595	-	6.343.595
Activos Financieros entregados en Garantía	304.157	304.157	-	-	304.157
Otros activos financieros	15.550	15.550	-	-	15.550
Pasivos Financieros					
Depósitos	14.304.195	-	14.233.371	_	14.233.371
Otros pasivos financieros	594.572	594.572	-	_	594.572
Financiaciones recibidas de entidades financieras	30.915	-	23.393	-	23.393

⁽¹⁾ La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

Al 31 de marzo de 2019, no existen transferencias entre niveles de jerarquía de instrumentos financieros.

31. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

El Banco Central de la República Argentina estableció que las entidades deben contar con un proceso integral para la gestión de riesgos. Es así que Banco de Formosa S.A. cuenta con un proceso comprensivo - incluyendo la vigilancia por parte del Directorio y la Alta Gerencia-, en el cual se integran todos los riesgos a los que se ve expuesta la Entidad, cuenta con políticas específicas para cada uno de ellos y posee las herramientas y recursos necesarios para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar todos los riesgos sustanciales y evaluar, en función de su tamaño y complejidad, la suficiencia de capital global respecto al perfil de riesgo de la Entidad.

Dicho modelo ha sido incluido en los estados financieros anuales emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

I. Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, mercado y operacional, vigente para el mes de marzo de 2019, junto con su integración (Responsabilidad Patrimonial Computable) al cierre de dicho mes:

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIG

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSE CORTES
Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	31/03/2019
Exigencia de capitales mínimos	882.205
Responsabilidad patrimonial computable	1.193.431
Exceso de integración	311.226

32.Gestión de capital y política de transparencia en materia de Gobierno Societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el B.C.R.A., han sido incluidas en los estados financieros condensados emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

33. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

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

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

Están alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 1.000, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto Nº 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

34. Actividades Fiduciarias

La Entidad ha sido designada como agente fiduciario de los fideicomisos que se detallan a continuación:

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSE CORTES
President

(cifras expresadas en miles de pesos)

Identificación del Fideicomiso Identificación del Fideicomiso por la Entidad		Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitido		
	Liitidad		31/03/2019	31/12/2018	
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial"	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas – Recursos y Energía Formosa (REFSA)	13.524	11.287	
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	479	579	
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	826	400	

a) Con fecha 1º de septiembre de 2018 la Entidad firmó, con el Estado Provincial de Formosa y Recursos y Energía Formosa S.A. (R.E.F. S.A.), un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial" (F.F.D.P.).

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en ejecutar los pagos que R.E.F. S.A. ordene en tanto que los activos fideicomitidos son provistos por el Estado Provincial. De acuerdo a su función, el fiduciario debe realizar una rendición de cuentas en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado por el Fideicomiso asciende a 49.385 aproximadamente.

La duración del fideicomiso es de 10 años a partir de la firma del contrato, dicho plazo podrá ser prorrogado por ampliación del plazo emergente de un nuevo acuerdo entre las partes, existiendo una cláusula de rescisión por parte del Gobierno Provincial y de R.E.F. S.A.

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

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

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonid lidejcomitido

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIE ATTURO HIGA Gerente General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 50.050 aproximadamente.

Con fecha 31 de octubre de 2018 se realizó la adenda número tres al contrato del fideicomiso, en la cual las partes de común acuerdo establecen la prórroga de dicho contrato, por lo que el nuevo plazo vencerá el 18 de mayo de 2019.

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

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitido y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 3.955 aproximadamente.

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

Con fecha 19 de mayo de 2017 se realizó la adenda número dos al contrato del fideicomiso, en la cual las partes de común acuerdo establecen la prórroga de dicho contrato por el plazo de 2 años, produciéndose en consecuencia el vencimiento el día 18 de mayo de 2019.

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

35. Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.)

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco de Formosa S.A., y conforme a las distintas categorías de agentes que establece la Resolución General N° 622 de la C.N.V., la Entidad se inscribió ante dicho Organismo como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación – Propio (ALyC y AN – Propio), quien aprobó dicha inscripción con fecha 20 de septiembre de 2014.

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 18.000. Por otra parte la contrapartida mínima exigida 49.000, se

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIG Gerente General

> WILLIAMS NUNEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES

Presidente

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

(cifras expresadas en miles de pesos)

constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00315, que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 31 de marzo de 2019 el saldo de dicha cuenta es de 1.934.655.

36. Detalle de integración del efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de marzo de 2019, se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de ese mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	1.935.262	5.361.252
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	263.514	1.613
Total	2.198.776	5.362.865

37. Sumarios del B.C.R.A.

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

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

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

Con fecha 10 de octubre de 2018 la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias resolvió imponer multas por 620 a la Entidad, y a quienes en la oportunidad de los hechos investigados ejercían los cargos de Presidente, Vicepresidente, Directores, Síndicos y Gerente General, habiéndose procedido a la cancelación de la totalidad de las multas, por lo que el presente sumario se encuentra concluido a la fecha de emisión de nuestros estados financieros.

b) Con fecha 7 de octubre de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 283, donde la Unidad de Información Financiera dispuso la instrucción de un sumario contra la Entidad, su Directorio y el/los Oficial/Oficiales de Cumplimiento que se encontraban en sus funciones en el lapso en que las presuntas infracciones tuvieron lugar, a fin de determinar si se encuentran incursos o no en la figura descripta en el artículo 24 incisos 1 y 2 de la Ley N° 25.246 y modificatorias. Todo ello, por haber incumplido, prima facie el artículo 21 inciso a) de la Ley N° 25.246 y modificatoria, y en la

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

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

(cifras expresadas en miles de pesos)

UIF Nº 121/11; vinculado a incumplimientos normativos respecto a faltantes de documentación luego de haberse analizado una muestra de legajos de apertura de Cuenta Corriente y Caja de Ahorro que se hubieran habilitado a partir del 2 de enero de 2012 al 30 de junio de 2012.

El 12 de noviembre de 2015 se presentó el descargo de las imputaciones realizadas, y con fecha 16 de septiembre de 2016 se ha presentado el alegato correspondiente.

El 10 de noviembre de 2016 se notificó a la sociedad del pase de las actuaciones al Instructor de sumario para proceder a la redacción del informe final.

En fecha 15 de noviembre de 2018 se dictó resolución de este sumario, imponiéndose multas por 200 a la entidad y a quienes en la oportunidad ejercían cargos en el Directorio, habiéndose cancelado la totalidad de la misma al 31 de marzo de 2019, por lo que el presente sumario se encuentra concluido.

38. Contingencias impositivas

Con fecha 21 de diciembre de 2017, la Entidad fue notificada de la Orden de Intervención N° 1601159 de la AFIP, referida a la supuesta deuda por contribuciones patronales Art.2, inciso a) del Decreto 814/2001, por la incorrecta aplicación del precitado decreto desde el mes de junio 2011 hasta abril de 2017. Cabe mencionar, que la Entidad comenzó a utilizar la alícuota básica a la que hace referencia el decreto por considerarse correctamente encuadrada en el inciso b, luego de haber solicitado la convalidación de saldo a favor de contribuciones a la seguridad social por los periodos junio 2011 a abril 2013 invocando el mencionado encuadramiento y habiendo obtenido, mediante un acto administrativo del mencionado organismo, la convalidación y devolución de las contribuciones pagadas en exceso. La Entidad continuó aplicando el criterio convalidado por la AFIP durante los periodos siguientes y hasta la actualidad.

La Entidad llevó a cabo la impugnación del mencionado reclamo, obteniendo una resolución desfavorable por parte del organismo.

Luego del reclamo interpuesto por la Entidad y de discusiones llevadas a cabo con la División de Revisión y Recursos de la AFIP, con fecha 10 de abril de 2019, la Entidad fue notificada por la AFIP de la Resolución N° 1167/19 (DI CRSS), mediante la cual el Director de la Dirección de Contencioso de los Recursos de la Seguridad Social resolvió hacer lugar a la presentación interpuesta por Banco de Formosa S.A., contra la Resolución N° 408/18 (DV TJSN), dejando sin efecto la totalidad del cargo determinado mediante el labrado del Acta de Inspección y de Infracción en la Orden de Intervención N° 1601159.

39. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine el base a la aplicación de las normas generales

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

INC. DANIEL ANIURO HIGA Gerent Coreral

WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidenta

(cifras expresadas en miles de pesos)

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. Esta retención no corresponderá ser aplicada por las distribuciones de las ganancias devengadas en los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

c) Mediante la Comunicación "A" 6464, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución 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 estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. La distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuenta con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., de corresponder.

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, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 asciende a 14.955 y se encuentra registrado en los Resultados no asignados.

Adicionalmente, el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo recalculando, exclusivamente a estos efectos, la posición a efectos de considerar los ajustes antes mencionados, entre otros conceptos, y el 100% de la exigencia por riesgo operacional.

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

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

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el de Abril de 2019, los resultados del ejercicio

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AND HIGA Geren e General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSE CORTES

Presidente

(cifras expresadas en miles de pesos)

ascendieron a 485.033, de los cuales 97.007 y 388.026 fueron aplicados para incrementar las reservas legal y facultativa mencionadas en los puntos a) y d) precedentes.

40. Evolución de la situación macroeconómica, del sistema financiero y de capitales

El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y del mercado de cambios y, adicionalmente, de ciertos acontecimientos políticos y el nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones. Particularmente, a nivel nacional se verifica un alza en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, tipo de cambio, tasa de interés y precios de las principales materias primas.

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

41. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del periodo de tres meses y la emisión de los presentes estados financieros condensados que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del periodo de tres meses que no hayan sido expuestos en las notas a los estados financieros condensados mencionados.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AFTURO HIGA

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE 2018 (Cifras expresadas en miles de pesos)

		TENENCIA				POSICIÓN		
Concepto	Identificación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2019	Saldo de libros 31/12/2018 (1)	Posición sin Opciones	Posición Final	
OTROS TITULOS DE DEUDA		4.829.111		4.829.111	1.868.149	4.829.111	4.829.111	
Del País								
Títulos públicos		198.672		198.672	337.890	198.671	198.671	
Bono del Tesoro Nacional Arg 2,5% (TC21)	5315	36.800	1	36.800	31.400	36.800	36.800	
Bono de la Nación Argentina en Pesos - Badlar Privada + 325 PBS. Vto. 2020 (BONAR 20 B+325) AM20	5476	20.700	1	20.700	20.900	20.700	20.700	
Bonos Rep Arg C/Desc \$ 5,83% 2033 (DICP)	45696	18.860	1	18.860	17.490	18.860	18.860	
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos Ajuste por CER 4% Vto. 2023 (BONCER 2023)TC23	5324	25.200	1	25.200	22.000	25.200	25.200	
Bonos de la Nación Argentina en Pesos Vto. 2019 (AF19)	5323	-		-	44.100	-	-	
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos a tasa fija Vto. Noviembre 2020 (TN20)	5330				202.000			
Bono en Pesos (BONCER 2020) CER 2	5321	46.362	1	46.362	-	46.361	46.361	
Letras del Tesoro en Pesos ajustadas por CER 30.08.19	5290	50.750	1	50.750	-	50.750	50.750	
Títulos Privados		40.058		40.058	-	40.058	40.058	
Representativos de Deuda								
Fideicomiso Financiero VICENTIN EXPORTACIONES VIII Clase A - VC08A	54123	40.058	1	40.058	-	40.058	40.058	
Otros								
Letras del B.C.R.A		4.590.381		4.590.381	1.530.259	4.590.381	4.590.381	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 01/04/2019 (Y01A9)	13369	692.288	1	692.288	-	692.288	692.288	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 03/04/2019 (Y03A9)	13370	99.104	1	99.104	-	99.104	99.104	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 04/04/2019 (Y04A9)	13371	989.026	1	989.026	-	989.026	989.026	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 05/04/2019 (Y05A9)	13372	985.207	1	985.207	-	985.207	985.207	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 08/04/2019 (Y08A9)	13373	1.824.756	1	1.824.756	-	1.824.756	1.824.756	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 02/01/2019 (Y02E9)	13308	-		-	202.447	-	-	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 03/01/2019 (Y03E9)	13309	-		-	71.338	-	-	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 04/01/2019 (Y04E9)	13310	-		-	186.557	-	-	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 07/01/2019 (Y07E9)	13311	-		-	306.595	-	-	
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 08/01/2019 (Y08E9)	13312	-		-	763.322	-	-	
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		4.520		4.520	4.226	4.520	4.520	
Del País		3.251		3.251	3.251	3.251	3.251	
Provincanie S.A.	33-66329330-9	379	2	379	379	379	379	
Coop. De Prov. De Agua Clorinda Ltda.	30-71271260-7	6	2	6	6	6	6	
M.A.E.	33-62818915-9	2.786	2	2.786	2.786	2.786	2.786	
REF S.A.	30-69440193-3	80	2	80	80	80	80	
Otros								
Del Exterior	1	1.269		1.269	975	1.269	1.269	
BLADEX	9900014000002	1.269	1	1.269	975	1.269	1.269	

(1) Saldo de libros antes de previsiones.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45 ING. DANIEL Geren

> VILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOS CORTES Preside

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

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2019	31/12/2018
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	456.281	550.466
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	53.317	82.203
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	18.753	31.594
Sin garantías ni contragarantías preferidas	384.211	436.669
TOTAL	456.281	550.466

	31/03/2019	31/12/2018
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	5.600.428	5.362.688
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	15.274	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	343.128	338.580
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.242.026	5.024.108
Riesgo bajo	206.582	138.385
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	24.397	21.273
Sin garantías ni contragarantías preferidas	182.185	117.112
Riesgo medio	147.969	158.161
Con garantías y contragarantías "B"	9.163	11.455
Sin garantías ni contragarantías preferidas	138.806	146.706
Riesgo alto	176.904	121.238
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.428	7.535
Sin garantías ni contragarantías preferidas	167.476	113.703
Irrecuperable	56.631	44.618
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.104	9.266
Sin garantías ni contragarantías preferidas	51.527	35.352
Irrecuperable por disposición técnica	268	256
Sin garantías ni contragarantías preferidas	268	256
TOTAL	6.188.782	5.825.346
TOTAL GENERAL (1)	6.645.063	6.375.812

(1) Conciliación:

Préstamos y otras financiaciones	6.458.186	6.245.858
- Previsiones de Préstamos y otras Financiaciones	270.528	223.693
- Préstamos al personal	(85.155)	(76.211)
- Ajustes NIIF	(414)	(6.690)
- Partidas pendientes de imputacion	(38.140)	(10.838)
- Títulos privados – títulos de deuda de fideicomisos financieros	40.058	-

Préstamos y otras Financiaciones según anexo

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS Contador Público U.B.A. C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45 ING. DANIEI Geren

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOS CORTES

6.375.812

6.645.063

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	FINANCIACIONES							
	31/	03/2019	31/12/2018					
Número de clientes	Saldo de Deuda	da cartera total Deuda		% sobre cartera total				
10 mayores clientes	456.281	7	419.872	7				
50 siguientes mayores clientes	431.948	7	442.607	7				
100 siguientes mayores clientes	218.596	3	204.927	3				
Resto de clientes	5.538.238	83	5.308.406	83				
TOTAL (1)	6.645.063	100	6.375.812	100				

(1): Ver llamada (1) en Anexo "B".

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AT JUNO HIGA

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES

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

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

			Plazos que restan para su vencimiento					
Concepto	Cartera vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 31/03/2019
Sector Financiero	-	40.212	-	-	-	-	-	40.212
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	588.372	1.901.799	749.689	902.346	1.544.095	2.315.168	3.008.694	11.010.163
TOTAL	588.372	1.942.011	749.689	902.346	1.544.095	2.315.168	3.008.694	11.050.375

		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	Cartera vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 31/12/2018
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	95.869	361.641	2.106.220	1.053.302	1.454.964	2.204.107	3.014.210	10.290.313
TOTAL	95.869	361.641	2.106.220	1.053.302	1.454.964	2.204.107	3.014.210	10.290.313

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTHRO HIG

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		DEPOSITOS							
Número de clientes	31/03/	2019	31/12/2018						
Numero de chentes	Saldo de	Saldo de % sobre		% sobre					
	Colocación	cartera total	Colocación	cartera total					
10 mayores clientes	12.568.393	71	7.830.795	54					
50 siguientes mayores clientes	951.417	5	1.655.679	12					
100 siguientes mayores clientes	554.616	3	737.503	5					
Resto de clientes	3.755.257	21	4.080.218	29					
TOTAL	17.829.683	100	14.304.195	100					

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AFTURO HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidents

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

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

		Plazos que restan para su vencimiento					
Concepto	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 31/03/2019
Depósitos	12.550.675	5.646.110	134.524	2.557	_	_	18.333.866
Sector Público no Financiero	7.796.655	5.332.487	126.721	-	_	-	13.255.863
Sector Financiero	5.106	-	-	-	-	-	5.106
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.748.914	313.623	7.803	2.557	-	-	5.072.897
Otros pasivos financieros	569.723	-	-	-	-	-	569.723
Financiaciones recibidas del BCRA y							
otras instituciones financieras	1.354	-	-	-	-	27.952	29.306
TOTAL	13.121.752	5.646.110	134.524	2.557	-	27.952	18.932.895

		Plazos que restan para su vencimiento						
Concepto	1 3 6 12 24 más de 24 meses meses	Total al 31/12/2018						
Depósitos	14.063.731	367.938	3.858	8.264	_	-	14.443.791	
Sector Público no Financiero	9.620.770	47.027	1.812	14	-	-	9.669.623	
Sector Financiero	3.604	=	-	-	-	-	3.604	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.439.357	320.911	2.046	8.250	-	-	4.770.564	
Otros pasivos financieros	594.572	-	-	-	-	-	594.572	
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.309	1.308	1.962	3.924	7.848	14.157	31.508	
TOTAL	14.660.612	369.246	5.820	12.188	7.848	14.157	15.069.871	

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING DANIEL AN 1950 HIGH

W LLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

MOVIMIENTO DE PROVISIONES AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concentos	Saldos al comienzo al	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Conceptos	ejercicio	Aumentos	Aplicaciones	al 31/03/2019
DEL PASIVO Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales Otras	200 25.858	- 16.226	200 12.120	- 29.964
TOTAL PROVISIONES 2019	26.058	16.226	12.320	29.964

	Saldos al		Disminuciones	Saldo
Conceptos	comienzo al ejercicio	Aumentos	Aplicaciones	al 31/12/2018
DEL PASIVO				
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	820	620	200
Otras	23.626	31.108	28.876	25.858
TOTAL PROVISIONES 2018	23.626	31.928	29.496	26.058

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL APT 1100/HIGA Gerente Sovieral

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSE CORTES Presidențe

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Casa matriz	Total al	31/03 (por m	Total al	
Conceptos sucursales en el país		31/03/2019	Dólar	Euro	31/12/2018
ACTIVO					
Efectivo y Depósitos en Bancos	5.430.756	5.430.756	5.429.349	1.407	4.756.599
Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.675	11.675	11.675	-	7.942
Otros títulos de deuda	40.058	40.058	40.058	-	-
Activos financieros entregados en garantía	20.363	20.363	20.363	-	24.657
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.269	1.269	1.269	-	975
TOTAL ACTIVO	5.504.121	5.504.121	5.502.714	1.407	4.790.173
PASIVO Depósitos					
Sector Público no Financiero	5.330.225	5.330.225	5.330.225	-	4.630.638
Sector Privadono Financiero y Residentes en el exterior	178.992	178.992	178.992	-	134.663
Otros pasivos financieros	969	969	969	-	1.212
TOTAL PASIVO	5.510.186	5.510.186	5.510.186	-	4.766.513

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL (F. UGO HIG Gerente Seneral

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSE CORTES President

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato (1)	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidacion de Diferencias	Monto al 31/03/2019
Operaciones de Pase	Intermediación - Cuenta Propia	Titulos Publicos e Instrumentos de Regulación Monetaria	Con Entrega del Subyacente	MAE	1	1	1	49.173

⁽¹⁾ La Entidad no mantenía operaciones con Instrumentos Financieros Derivados al 31 de diciembre de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL GOURO HIGA General

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

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

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Costo	VR con	VR con cambios en Resultados	cambios en Jerarquía de v		valor razonable	
Conceptos	Amortizado al 31/03/2019	en ORI al 31/03/2019	Medición obligatoria 31/03/2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos	8.097.932	-	-	-	-	-	
Efectivo	744.055	-	-	-	-	-	
Entidades Financieras y		-	-	_	_	_	
corresponsales	7.353.877						
Otros activos financieros	20.318	-	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones	6.458.186	-	-	-	-	-	
Otras Entidades financieras	40.212		-	-	-	-	
Ajuste por medición al costo amortizado	414	=	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y	6.417.560	-	-	-	-	-	
Residentes en el exterior Adelantos	302.631						
Documentos	766.008	-	_	_	_	-	
Hipotecarios	51.837	-	_	_	_	_	
Prendarios	317.964	-	-	-	_	_	
Personales	3.570.975	=	-	-	-	-	
Tarjetas de Crédito	1.239.917	-	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	30.188	-	-	-	-	-	
Otros	138.040	=	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	-	4.829.111	-	4.789.053	40.058	-	
Activos Financieros entregados en garantía	338.732	-	-	-	-	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	4.520	1.269	3.251		
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	14.915.168	4.829.111	4.520	4.790.322	43.309	-	
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos	17.829.683	_	_	_	_	_	
Sector Público no Financiero	12.809.359	-	-	_	-	_	
Sector Financiero	5.106	-	-	-	-	-	
Sector Privado no Financiero y	5.015.218	-	-	-	-	-	
Residentes en el exterior							
Cuentas corrientes	968.108	-	-	-	-	-	
Caja de ahorros	236.064	-	-	-	-	-	
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.782.235	-	-	-	-	-	
Otros	2.028.811	-	-	-	-	-	
Operaciones de pase	49.173	_	_	_	_	_	
Otras Entidades financieras	49.173	-	-	-	-	-	
Otros pasivos financieros	569.723	-	-	-	-	-	
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	29.306	-	-	-	-	-	
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	18.477.885	-	_	-	_	_	
1							

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AR 1150 HIGA Gerente Agricial

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

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

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Costo	VR con	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable			
Conceptos	Amortizado al 31/12/2018	en ORI al 31.12.2018	Medición obligatoria al 31.12.2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos	7.736.596	-	_	-	-	-	
Efectivo	727.499	_	_	-	_	_	
Entidades Financieras y		-	-				
corresponsales	7.009.097			-	-	-	
Otros activos financieros	15.550	-	-	-	-	-	
Préstamos y otras financiaciones Otras Entidades financieras	6.245.858	-	-	-	-	-	
Ajuste por medición al costo amortizado							
	6.690	-	_	_	_	_	
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.239.168	-	-	-	-	-	
Adelantos	241.591	-	_	_	_	_	
Documentos	871.836	=	-	-	_	_	
Hipotecarios	56.273	-	-	-	-	-	
Prendarios	320.149	-	-	-	-	-	
Personales	3.306.743	-	-	-	-	-	
Tarjetas de Crédito	1.311.405	-	-	-	-	-	
Arrendamientos Financieros	31.447	-	-	-	-	-	
Otros	99.724	-	-	-	-	-	
Otros Títulos de Deuda	-	1.868.149	-	1.868.149	-	-	
Activos Financieros entregados en garantía	304.157	-	-	-	-	-	
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	4.226	975	3.251	-	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	14.302.161	1.868.149	4.226	1.869.124	3.251	-	
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos	14.304.195	_	_	_	_	_	
Sector Público no Financiero	9.592.415	-	_	_	_	_	
Sector Financiero	3.603	-]]	[[
Sector Privado no Financiero y		_	_	_	_	_	
Residentes en el exterior	4.708.177						
Cuentas corrientes	1.012.215	-	_	_	_	_	
Caja de ahorros	202.903	_	_	_	_	_	
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.631.384	_	_	_	_	_	
Otros	1.861.675	-	-	-	-	-	
0							
Operaciones de pase Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	
Ondo Entidados infanticidas]	-	_	-	_	_	
Otros pasivos financieros	594.572	-	-	-	-	-	
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	30.915	-	-	-	-	-	
TOTAL BASINGS FINANCIFROS	44,000,000						
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	14.929.682	-	-	-	-	-	

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AFILIRO HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto				
Conceptos	Medición obligatoria				
	31/03/2019	31/03/2018			
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	152	44			
Resultado de títulos privados	152	44			
TOTAL	152	44			

	Ingreso / (Egreso)	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto			
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Medición ol	dición obligatoria			
	31/03/2019	31/03/2018			
Ingresos por intereses:					
Por títulos públicos	470.455	213.106			
Por préstamos y otras financiaciones	735.588	489.949			
Sector Financiero	1.819	2.134			
Sector Privado no Financiero	733.769	487.815			
Adelantos	37.732	20.897			
Documentos	79.457	27.117			
Hipotecarios	4.308	2.397			
Prendarios	23.427	20.456			
Personales	418.193	300.965			
Tarjetas de crédito Arrendamientos Financieros	168.080 2.388	115.983			
Otros	2.388	-			
Por operaciones de pase	323	17.522			
Banco Central de la República Argentina	71	11.089			
Otras Entidades Financieras	252	6.433			
TOTAL	1.206.366	720.577			
Egresos por intereses: Por Depósitos					
Sector Privado no Financiero	(375.369)	(189.226)			
Cajas de ahorro	(3.802)	(1.162)			
Plazo fijo e inversiones a plazo	(371.567)	(188.064)			
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	(996)	(166			
Por operaciones de pase	(10.324)	(1.028			
Otras Entidades financieras	(10.324)	(1.028			
Por otros pasivos financieros	(2.762)	(7			
TOTAL	(389.451)	(190.427)			

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTUING HIGH

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de	Resu	Itado	Otros resultados integrales		
activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018	
Por títulos de deuda públicos	4.159	44	(7.496)	(795)	
TOTAL	4.159	44	(7.496)	(795)	

Ingresos por Comisiones	31/03/2019	31/03/2018
Comisiones vinculadas con obligaciones	56.233	30.143
Comisiones vinculadas con créditos	617	1.420
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	1	6
Comisiones por tarjetas	38.543	27.650
Comisiones por seguros	1.607	904
TOTAL	97.001	60.123
Gastos por comisiones	31/03/2019	31/03/2018
Otros	(5.871)	(3.335)
TOTAL	(5.871)	(3.335)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ATTURO HIG

WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

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

CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD AL 31 DE MARZO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del	Aumentos	Disminuo	Saldo al	
Conceptos	ejercicio	(*)	Desafectaciones	Aplicaciones	31/03/2019
Otros activos financieros	1.828	130	-	13	1.945
Préstamos y otras financiaciones					
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	223.693	65.295	-	18.460	270.528
Adelantos	9.165	6.799	-	306	15.658
Documentos	18.238	10.620	-	2.839	26.019
Hipotecarios	3.442	1.793	-	4.509	726
Prendarios	11.109	1.061	-	526	11.644
Personales	134.016	39.207	-	6.879	166.344
Tarjetas de Crédito	45.986	5.647	-	3.332	48.301
Arrendamientos Financieros	318	-	-	13	305
Otros	1.419	168	-	56	1.531
TOTAL DE PREVISIONES	225.521	65.425	-	18.473	272.473

^(*) Saldo neto por cargos directos por 2.619.

Conceptos	Saldos al inicio del	Aumentos	Disminuc	Saldo al	
Conceptos	ejercicio (*) Desafectaciones Aplicaciones		31/12/2018		
Otros activos financieros	1.990	1.309	56	1.415	1.828
Préstamos y otras financiaciones					
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	113.349	154.812	_	44.468	223.693
Adelantos	3.385	7.555	-	1.775	9.165
Documentos	7.852	10.883	-	497	18.238
Hipotecarios	2.619	2.812	-	1.989	3.442
Prendarios	4.885	8.240	-	2.016	11.109
Personales	61.353	97.417	-	24.754	134.016
Tarjetas de Crédito	32.469	25.704	-	12.187	45.986
Arrendamientos Financieros	_	318	-	-	318
Otros	786	1.883	-	1.250	1.419
Otros Titulos de Deuda	329	-	329	-	-
TOTAL DE PREVISIONES	115.668	156.121	385	45.883	225.521

^(*) Saldo neto por cargos directos por 5.173.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 16-05-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL AFTURD HIGA Gerente Gereral

> WILLIAMS NUÑEZ Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES Presidente

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

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Accionistas de

BANCO DE FORMOSA S.A.

CUIT: 30-67137590-0 Av. 25 de Mayo 102

Formosa - Provincia de Formosa

De nuestra consideración:

- 1. De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, hemos examinado el estado de situación financiera condensado de BANCO DE FORMOSA S.A. al 31 de Marzo de 2019 y los correspondientes estados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, notas y anexos complementarios. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo siguiente.
- 2. Nuestro trabajo se basó en la revisión de los documentos arriba indicados, auditados por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica Nº 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y se circunscribió a verificar la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados, su congruencia con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva del Directorio. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.
- 3. Los estados financieros condensados adjuntos, han sido preparados por la Entidad de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con las excepciones (i) del punto 5.5. "Deterioro de Valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos Financieros", que se encuentra excluida en forma

transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras, y (ii) de la NIC Nº 29

"Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", exteriorizadas en nota 2.5 "Unidad de medida", en la que se explica que si bien al 31 de Marzo de 2019 se cumplen las condiciones previstas

medida, en la que se explica que si bien al 31 de Marzo de 2019 se cumpien las condiciones previstas

para la reexpresión de los estados financieros a moneda homogénea, transitoriamente la Comunicación "A" 6651 del BCRA no permite tal reexpresión, efectuándose una descripción de los

principales impactos que produciría la aplicación de la NIC Nº 29, situación que debe ser tenida en

cuenta en la interpretación de la información contenida en los estados financieros condensados

adjuntos, los cuáles han sido preparados de conformidad con el marco de información contable

establecido por el BCRA, que difiere en materia de unidad de medida de una presentación de

conformidad con las normas contables profesionales.

4. Basados en nuestro trabajo y en el informe sobre revisión de estados financieros condensados de

período intermedio de los Auditores Externos de fecha 16 de Mayo de 2019, informamos que no

surgen evidencias de que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no estén preparados,

en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido

por el B.C.R.A. mencionado en el párrafo 3.

5. Informamos además, en cumplimiento de disposiciones legales vigentes, que:

a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables que, en sus

aspectos formales, son llevados de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo

mencionado en la Nota 2.2 a dichos estados financieros.

b) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la

información incluida en la nota 35 a los estados financieros condensados adjuntos, en relación con

las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto

Mínimo y Contrapartida.

c) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio los

restantes procedimientos descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos

necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al

respecto.

Ciudad de Formosa, 16 de Mayo de 2019

POR COMISION PISCALIZADORA

∕Síndico Titular

C.P. María Claudia Cabrera

Mat. Prof. No 513 - To II - Fo 15

2