

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2019, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve 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

5. 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 \$ 14.481.888 no siendo exigible a esa fecha.

- (c) Al 30 de septiembre 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,
15 de noviembre 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019



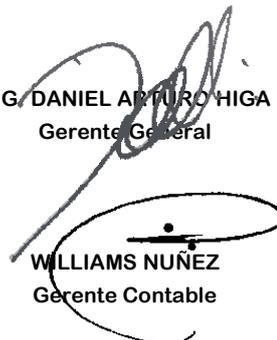
BANCO DE FORMOSA S.A.	
Domicilio Legal Av. 25 de Mayo 102 – Formosa	
Actividad Principal Banco Comercial	
Clave Única de identificación Tributaria (C.U.I.T.) 30-67137590-0	
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de julio de 2094	
Nombre del auditor firmante:	Claudio N. Nogueiras
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019	8 – Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

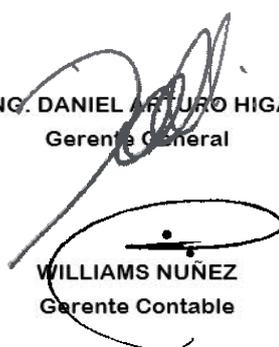
ACTIVO	Anexos / Notas	30/09/2019	31/12/2018
Efectivo y Depósitos en Bancos		9.534.249	7.736.596
Efectivo		876.427	727.499
Entidades Financieras y corresponsales		8.657.822	7.009.097
BCRA		8.655.659	7.001.544
Otras del país y del exterior		2.163	7.553
Operaciones de pase	3	1.685.642	-
Otros activos financieros	4.	14.455	15.550
Préstamos y otras financiaciones	B y C	6.978.480	6.245.858
Otras Entidades financieras		386.480	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		6.592.000	6.245.858
Otros Títulos de Deuda	A	3.034.489	1.868.149
Activos financieros entregados en garantía	5.	445.622	304.157
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	8.764	4.226
Propiedad, planta y equipo	12.	572.696	348.076
Activos intangibles	13.	631.462	421.770
Activos por impuesto a las ganancias diferido	22.	48.272	7.850
Otros activos no financieros	14.	71.383	54.783
TOTAL ACTIVO		23.025.514	17.007.015

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	30/09/2019	31/12/2018
Depósitos	H	19.972.029	14.304.195
Sector Público no Financiero		13.246.766	9.592.415
Sector Financiero		217	3.603
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		6.725.046	4.708.177
Otros pasivos financieros	16.	429.551	594.572
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.	26.379	30.915
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	22.	70.133	108.475
Provisiones	J	42.279	26.058
Otros pasivos no financieros	19.	388.173	362.250
TOTAL PASIVOS		20.928.544	15.426.465

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	30/09/2019	31/12/2018
Capital social		19.047	19.047
Ajustes al capital		21.075	21.075
Ganancias reservadas		1.539.134	1.039.147
Resultados no asignados		-	14.955
Otros Resultados Integrales acumulados		(67.987)	1.293
Resultado del periodo / ejercicio		585.701	485.033
TOTAL PATRIMONIO NETO		2.096.970	1.580.550

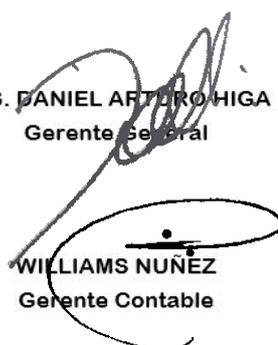
Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Trimestre finalizado al 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado al 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Ingresos por intereses	Q	1.644.793	4.415.495	871.433	2.509.095
Egresos por intereses	Q	(549.858)	(1.526.248)	(230.211)	(673.409)
Resultado neto por intereses		1.094.935	2.889.247	641.222	1.835.686
Ingresos por comisiones	Q y 23.	107.918	299.729	77.240	204.335
Egresos por comisiones	Q	(6.539)	(16.585)	(4.214)	(10.189)
Resultado neto por comisiones		101.379	283.144	73.026	194.146
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	(43)	4.039	(205)	1.121
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		1.242	5.381	(9.079)	(15.175)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	24.	61.126	77.486	49.356	128.433
Otros ingresos operativos	25.	557	95.342	19.316	67.810
Cargo por incobrabilidad	R	(34.671)	(140.099)	(34.716)	(102.730)
Ingreso operativo neto		1.224.525	3.214.540	738.920	2.109.291
Beneficios al personal	26.	(367.906)	(918.736)	(229.164)	(608.067)
Gastos de administración	27.	(446.720)	(1.121.491)	(257.126)	(658.226)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(66.473)	(177.438)	(28.001)	(73.876)
Otros gastos operativos	28.	(111.764)	(286.605)	(64.265)	(164.228)
Resultado operativo		231.662	710.270	160.364	604.894
Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan		231.662	710.270	160.364	604.894
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	22.	49.738	(124.569)	(52.997)	(172.435)
Resultado neto de las actividades que continúan		281.400	585.701	107.367	432.459
Resultado neto del período		281.400	585.701	107.367	432.459

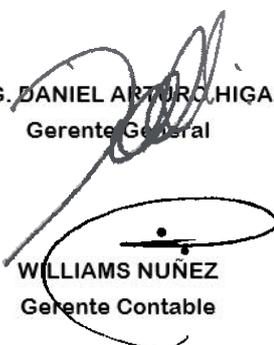
Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Trimestre finalizado al 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado al 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Resultado neto del período		281.400	585.701	107.367	432.459
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF9)	Q	(49.144)	(69.280)	6.190	746
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		(49.144)	(69.280)	6.190	746
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		(49.144)	(69.280)	6.190	746
Total Otro Resultado Integral		232.256	516.421	113.557	433.205

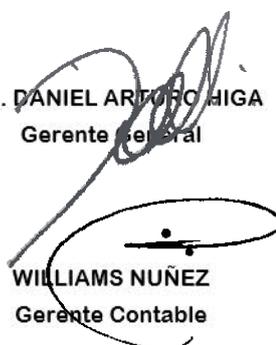
Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



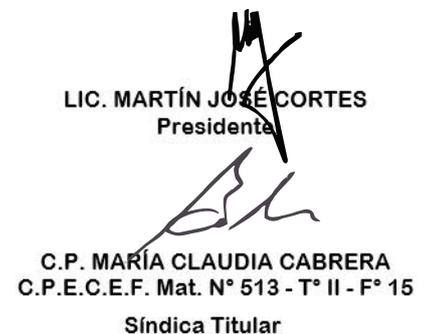
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados (1)	Total PN Al 30/09/2019
		En circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Otras		
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		-	-	(69.280)	-	-	585.701	516.421
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	585.701	585.701
- Otro Resultado Integral del período		-	-	(69.280)	-	-	-	(69.280)
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 4 de abril de 2019:								
Reserva legal		-	-	-	97.006	-	(97.006)	-
Otras		-	-	-	-	388.026	(388.026)	-
Constitución reserva especial por aplicación de las NIIF por primera vez		-	-	-	-	14.955	(14.955)	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	(1)	(1)
Saldos al cierre del período		19.047	21.075	(67.987)	305.918	1.233.216	585.701	2.096.970

(1) Ver adicionalmente Nota 39.

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados	Total PN al 30/09/2018
		En circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Otras		
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		-	-	746	-	-	432.459	433.205
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	432.459	432.459
- Otro Resultado Integral del período		-	-	746	-	-	-	746
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2018:								
Reserva legal		-	-	-	50.084	-	(50.084)	-
Otras		-	-	-	-	200.336	(200.336)	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	(3)	(3)
Saldos al cierre del período		19.047	21.075	(1.571)	208.912	830.235	447.414	1.525.112

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 15-11-2019


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

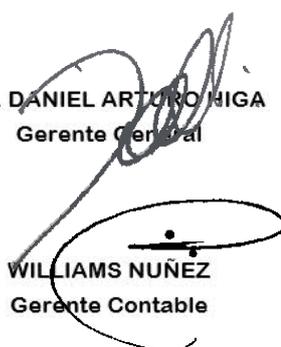
	Notas	30/09/2019	30/09/2018
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		710.270	604.894
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(2.577.207)	(613.505)
Amortizaciones y desvalorizaciones		177.438	73.876
Cargo por incobrabilidad		140.099	102.730
Otros ajustes		(2.894.744)	(790.111)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(2.636.122)	(1.357.855)
Operaciones de pase		(1.685.642)	-
Préstamos y otras financiaciones		(866.347)	(1.299.866)
Otras Entidades financieras		(386.480)	34.805
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(479.867)	(1.334.671)
Otros Títulos de Deuda		79.710	105.937
Activos financieros entregados en garantía		(141.465)	(77.686)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(499)	(1.945)
Otros activos		(21.879)	(84.295)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		5.544.957	4.394.250
Depósitos		5.656.175	4.146.523
Sector Público no Financiero		3.654.351	4.342.288
Otras Entidades financieras		(3.386)	193
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		2.005.210	(195.958)
Operaciones de pase		-	34.132
Otros pasivos		(111.218)	213.595
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(203.333)	(107.784)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		838.565	2.920.000

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2019	30/09/2018
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(607.353)	(189.015)
Compra de Propiedad, Planta y Equipo, Activos intangibles y otros activos		(607.353)	(177.164)
Otros relacionados con actividades de inversión		-	(11.851)
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(607.353)	(189.015)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
(Pagos) / Cobros netos:		(7.455)	28.991
Banco Central de la República Argentina		(8.804)	(302)
Financiamientos de entidades financieras locales		1.349	29.293
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(7.455)	28.991
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		2.889.226	1.277.539
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		3.112.983	4.037.515
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		3.112.983	4.037.515
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	29	9.266.855	4.157.756
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	29	12.379.838	8.195.271

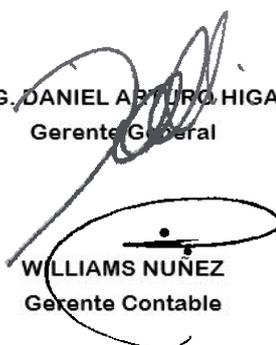
Las notas 1 a 41 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



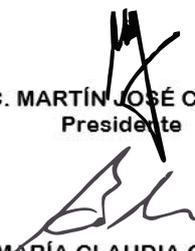
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(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 30 de septiembre 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 15 de noviembre de 2019, el Directorio de Banco de Formosa S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

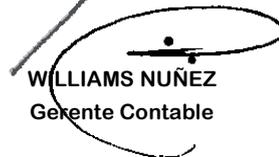
Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(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 1º de enero de 2020 considerando la Comunicación "A" 6778; 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.

Al 30 de septiembre de 2019 se han cumplimentado las condiciones para que los estados financieros condensados de la Entidad correspondientes al período intermedio de nueve 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).

Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

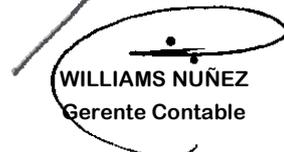
2.2. Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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,

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 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, ya emitidos.

Transcripción al libro Inventario y Balances

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos no han sido transcritos 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 30 de septiembre 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 por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019 y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos 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 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, las 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

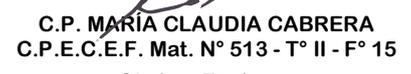
Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 mencionado índice, la inflación fue del 37,70% y 32,41% en los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, respectivamente y 47,64% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

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 Entidad 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 del período 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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

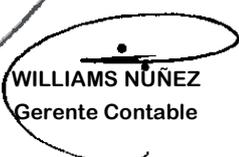
compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.

- (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.
- (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

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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.

Cuando la entidad actúa como arrendataria, los contratos de arrendamiento (y sub-arrendamiento) son reconocidos bajo un único modelo que elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, e implica el reconocimiento de un activo por el derecho de uso del activo arrendado y un pasivo que refleja la obligación de efectuar pagos futuros por el arrendamiento.

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 adoptó la NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado con la fecha de inicio de la aplicación del 1 de enero de 2019. 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.

El efecto por la adopción de la NIIF 16 al 1 de enero de 2019, fue un incremento del activo y del pasivo de la Entidad por los siguientes importes:

Activo	
Derechos de uso	39.755
Pasivo	
Arrendamientos financieros a pagar	39.755

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:

Reconocimiento de un activo por 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 remedios de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019

INS. DANIELA TURO 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

WILLIAMS NÚÑEZ
 Gerente Contable

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 al test de desvalorización.

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, la Entidad utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento. La Entidad utilizó una única tasa de descuento para cada contrato de arrendamiento, determinada en función de la vida promedio de los pagos futuros del mismo (Duration) y el tipo de moneda pactada.

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.

Importes reconocidos en el estado de situación financiera y en el estado de resultados.

Al 30 de septiembre de 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a 46.594 y se imputaron en el Rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 ascienden a 27.987 y se reconocen dentro del Rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2019 asciende a 53.950 y se imputaron en el Rubro "Otros Pasivos Financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 ascienden a 11.774 y se reconocen dentro del Rubro "Otros Gastos Operativos".

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 2.8. 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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de instrumentos de regulación monetaria por 1.685.642, cuyos vencimientos se produjeron el 1 de octubre de 2019.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascienden a 6.781 y 28.418, 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 ascienden a 18.341 y 11.483, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos por intereses”.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL VETURO 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

4. Otros activos financieros

La información al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Deudores varios	14.455	15.550
Total	<u>14.455</u>	<u>15.550</u>

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

Al 30 de septiembre de 2019, y 31 de diciembre de 2018, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	<u>Valor en libros</u>	
	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Por operatoria con BCRA	353.055	233.214
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	77.414	60.427
Por operatoria con Fondos	14.286	9.649
En garantía de alquileres	567	567
Por operatoria con MAE	300	300
Total	<u>445.622</u>	<u>304.157</u>

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

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

La información de las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se encuentra expuesta en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – provisiones por riesgo de incobrabilidad".

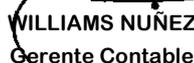
8. Operaciones contingentes

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye el otorgamiento de garantías. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

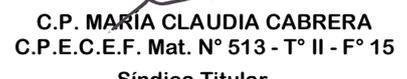
Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Garantías otorgadas	10.073	-
Total	10.073	-

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 26 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, ya emitidos.

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>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Hasta 2 años	43.967	13.871
De 2 a 5 años	40.196	69.847
	84.163	83.718

10. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Entidad no cuenta con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

11. Partes relacionadas

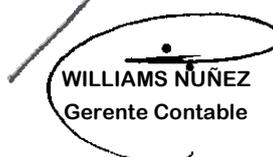
Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad de la siguiente forma:

- 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;

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad;
- 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 30 de septiembre de 2019, y 31 de diciembre de 2018, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 109.002 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 77.222 y 61.526 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2019, y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Inmuebles	269.488	182.204
Máquinas y equipos	156.195	82.226
Derecho de uso de inmuebles arrendados	46.594	-
Mobiliario e Instalaciones	25.293	19.359
Vehículos	9.740	3.115
Diversos	65.386	61.172
TOTAL	<u>572.696</u>	<u>348.076</u>

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 30 de septiembre de 2019, y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Licencias de software y otros	631.462	421.770
TOTAL	<u>631.462</u>	<u>421.770</u>

14. Otros activos no financieros

La información al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Anticipo por compra de bienes	51.870	12.911
Pagos efectuados por adelantado	16.938	37.497
Bienes alquilados – Propiedades de inversión	977	977
Otros	1.598	3.398
TOTAL	<u>71.383</u>	<u>54.783</u>

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.

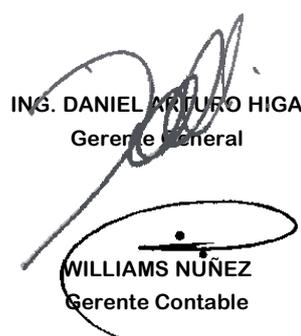
16. Otros pasivos financieros

La información al 30 de septiembre de 2019, y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Obligaciones por financiación de compras	182.250	232.574
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	174.408	288.676
Arrendamientos a pagar	53.950	-
Cobros y operaciones por cuenta de terceros	14.316	66.015
Diversas sujetas a efectivo mínimo	2.810	5.492
Diversas	1.628	1.574
Otros intereses devengados a pagar	189	241
TOTAL	<u>429.551</u>	<u>594.572</u>

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

17. Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras

La información al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Otras financiaciones de entidades financieras	24.028	29.914
Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730	2.351	1.001
TOTAL	<u>26.379</u>	<u>30.915</u>

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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Al 30 de septiembre 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.

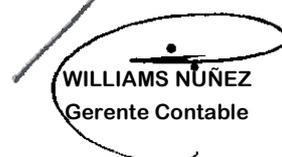
19. Otros pasivos no financieros

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 20.)	199.455	134.725
Acreedores varios	52.794	93.392
Otras retenciones y percepciones	40.719	63.828
Por pasivos del contrato	29.228	20.552
Otros impuestos a pagar	28.411	19.038
Operaciones pendientes de liquidación	14.082	13.895
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	11.802	16.358
Otros	11.682	462
TOTAL	<u>388.173</u>	<u>362.250</u>

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

20. Beneficios a empleados a corto plazo a pagar

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Provisión vacaciones	123.567	91.911
Provisión sueldo anual complementario	23.755	-
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	19.439	26.336
Provisión gratificaciones	17.866	9.644
Otros	14.828	6.834
TOTAL	<u>199.455</u>	<u>134.725</u>

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

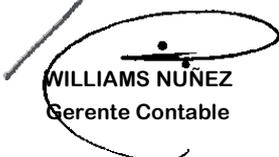
Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2019, y 31 de diciembre de 2018:

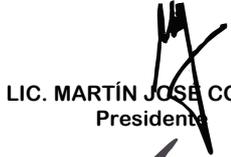
	Sin Vencimiento	Total “Dentro de los 12 meses” 30/09/2019	Total “Después de los 12 meses” 30/09/2019	Total al 30/09/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.534.249	-	-	9.534.249
Operaciones de pase	-	1.685.642	-	1.685.642
Otros activos financieros	14.455	-	-	14.455
Préstamos y otras financiaciones				
- Otras Entidades financieras	-	386.480	-	386.480
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	582.720	1.964.758	4.044.522	6.592.000
Otros Títulos de Deuda	-	2.991.069	43.420	3.034.489
Activos financieros entregados en garantía	445.622	-	-	445.622
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	8.764	-	-	8.764
TOTAL ACTIVO	<u>10.585.810</u>	<u>7.027.949</u>	<u>4.087.942</u>	<u>21.701.701</u>
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	4.369.458	8.877.308	-	13.246.766
- Sector Financiero	217	-	-	217
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.161.607	2.563.439	-	6.725.046
Otros pasivos financieros	375.601	7.723	46.227	429.551
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.351	7.848	16.180	26.379
TOTAL PASIVO	<u>8.909.234</u>	<u>11.456.318</u>	<u>62.407</u>	<u>20.427.959</u>

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

	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 financieras	1.001	7.848	22.066	30.915
TOTAL PASIVO	6.117.915	8.789.701	22.066	14.929.682

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el monto por activo por impuesto diferido neto asciende a 48.272 y 7.850, respectivamente.

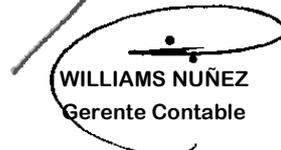
La composición del pasivo por impuesto a las ganancias corrientes que se expone en el estado de situación financiera condensado es la siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
Provisión por impuesto a las ganancias	164.991	200.900
Anticipos por impuesto a las ganancias	(94.858)	(92.425)
Total	70.133	108.475

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

La evolución del Activo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, respectivamente, se resume del siguiente modo:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	7.850	(4.376)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	40.422	12.226
Activo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	<u>48.272</u>	<u>7.850</u>

Otras cuestiones impositivas

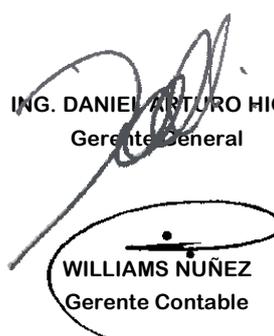
La Ley 27430 de Reforma Fiscal, modificada por la Ley 27468, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- (a) que dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- (b) que respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente; y
- (c) que el ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo, y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, que se deba calcular en caso de verificarse los supuestos previstos en los acápites (a) y (b) precedentes, deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

A la fecha de cierre de un período intermedio, corresponde evaluar si al cierre del ejercicio fiscal se cumplirán las condiciones que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo. La información disponible a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros sobre la evolución del IPC confirma que dichas condiciones ya se han alcanzado. En consecuencia, el impuesto a las ganancias corriente y diferido ha sido registrado en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, incorporando los efectos que se desprenden de la aplicación del ajuste por inflación impositivo en los términos previstos en la ley.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias en los estados financieros condensados del período intermedio son los siguientes:

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(16.631)	(164.991)	(58.908)	(184.658)
(Pérdida) / Utilidad por impuesto a las ganancias diferido	66.369	40.422	5.911	12.223
Gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados	49.738	(124.569)	(52.997)	(172.435)
(Utilidad) / Pérdida por impuesto a las ganancias reconocido en el otro resultado integral	-	-	-	-
	<u>49.738</u>	<u>(124.569)</u>	<u>(52.997)</u>	<u>(172.435)</u>

23. Ingresos por comisiones

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	86.069	239.790	62.295	163.605
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	21.849	59.939	14.945	40.730
	<u>107.918</u>	<u>299.729</u>	<u>77.240</u>	<u>204.335</u>

24. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Resultado por compra-venta de divisas	49.940	71.055	42.293	105.062
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	11.186	6.431	7.063	23.371
	<u>61.126</u>	<u>77.486</u>	<u>49.356</u>	<u>128.433</u>

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

25. Otros ingresos operativos

	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Otros ingresos por servicios	3.270	30.874	4.565	12.421
Créditos recuperados	3.774	13.275	2.934	4.304
Intereses punitivos	3.268	11.434	2.914	8.093
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	(35)	4.397	-	-
Agente Financiero	1.050	3.150	1.050	3.150
Otras utilidades diversas	(10.770)	32.212	7.853	39.842
	557	95.342	19.316	67.810

26. Beneficios al personal

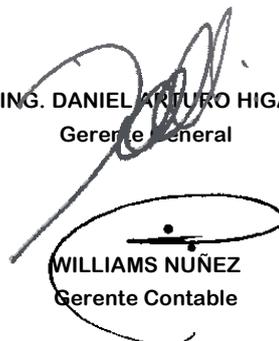
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Remuneraciones	273.781	686.748	168.621	460.500
Cargas Sociales	46.165	126.669	28.522	74.822
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	37.155	79.463	24.701	59.008
Servicios al personal	5.742	15.014	3.461	8.240
Otros beneficios al personal a corto plazo	5.063	10.842	3.859	5.497
	367.906	918.736	229.164	608.067

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

27. Gastos de administración

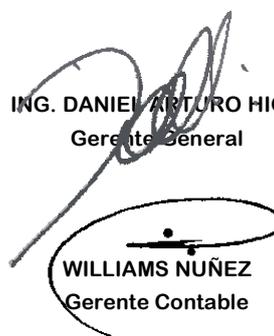
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Transportadoras de Caudales	70.448	171.705	42.831	107.024
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	55.265	133.598	21.017	44.497
Otros honorarios	47.006	124.485	30.230	83.114
Correspondencia	38.241	98.408	19.159	46.040
Propaganda y publicidad	36.044	96.293	19.203	50.798
Servicios administrativos contratados	35.657	86.494	18.855	51.433
Servicios de seguridad	25.456	66.357	30.395	77.514
Impuestos	23.902	57.677	16.019	43.896
Electricidad y comunicaciones	15.354	43.146	9.886	24.235
Honorarios a Directores y Síndicos	10.026	37.648	5.748	17.050
Representación, viáticos y movilidad	16.569	33.396	1.983	4.545
Otros Gastos Personal	8.768	23.989	7.703	18.419
Seguros	7.262	22.453	5.116	13.093
Papelería y útiles	8.209	22.549	4.592	10.290
Servicios de Limpieza	7.853	20.340	4.800	13.532
Otros	40.660	82.953	19.589	52.746
	446.720	1.121.491	257.126	658.226

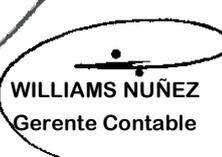
28. Otros gastos operativos

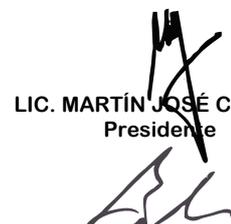
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Impuesto sobre los ingresos brutos	53.333	153.659	40.793	111.723
Cargo por otras provisiones	19.302	46.665	13.209	20.924
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	8.543	22.567	4.893	13.026
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	3.014	11.774	-	-
Resultado por refinanciación de activos financieros	7.526	11.628	-	-
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	913	4.542	8	321
Resultado por reconocimiento inicial de préstamos	1.574	3.497	-	-
Otros	17.559	32.273	5.362	18.234
	111.764	286.605	64.265	164.228

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(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:

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018	31/12/2017
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.534.249	7.736.596	5.923.242	1.830.061
Otros Títulos de deuda	2.845.589	1.530.259	2.272.029	2.327.695
TOTAL	12.379.838	9.266.855	8.195.271	4.157.756

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

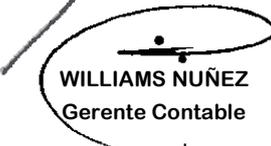
La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

- 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 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 30 de septiembre 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.

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 30 de septiembre de 2019, y 31 de diciembre de 2018, respectivamente:

	Valor contable	30 de septiembre de 2019			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	9.532.086	9.532.086	-	-	9.532.086
Saldos en otras entidades financieras	2.163	2.163	-	-	2.163
Operaciones de pase	1.685.642	1.685.642	-	-	1.685.642
Otros activos financieros	14.455	14.455	-	-	14.455
Préstamos (1)	6.978.480	-	5.537.085	-	5.537.085
Activos Financieros entregados en Garantía	445.622	445.622	-	-	445.622
Pasivos Financieros					
Depósitos	19.972.029	-	19.892.050	-	19.892.050
Otros pasivos financieros	429.551	429.551	-	-	429.551
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	26.379	-	26.379	-	26.379

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

	31 de diciembre de 2018				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
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
Otros activos financieros	15.550	15.550	-	-	15.550
Préstamos (1)	6.245.858	-	6.343.595	-	6.343.595
Activos Financieros entregados en Garantía	304.157	304.157	-	-	304.157
Pasivos Financieros					
Depósitos	14.304.195	-	14.233.371	-	14.233.371
Otros pasivos financieros	594.572	594.572	-	-	594.572
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	30.915	-	30.915	-	30.915

- (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 30 de septiembre 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.

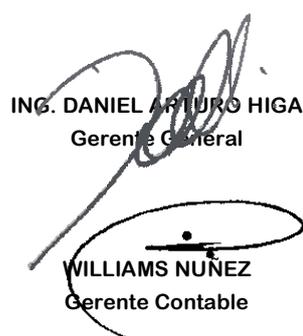
Dicho modelo ha sido incluido en los estados financieros anuales emitidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

I. Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, mercado y operacional, vigente para el mes de septiembre 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 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2019
Exigencia de capitales mínimos	698.903
Responsabilidad patrimonial computable	1.169.384
Exceso de integración	470.481

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" 6324 y complementarias emitidas por el B.C.R.A., han sido incluidas en los estados financieros 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 N° 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 N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

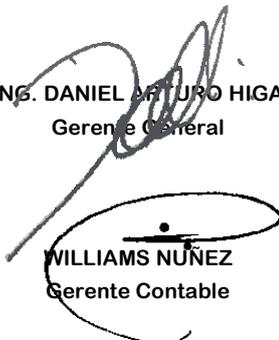
Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General



WILLIAMS NÚÑEZ
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

34.Actividades Fiduciarias

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

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2019	31/12/2018
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial"	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas – Recursos y Energía Formosa (REFSA)	21.951	11.287
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	521	579
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	615	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 fideicomitados 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 72.832 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).

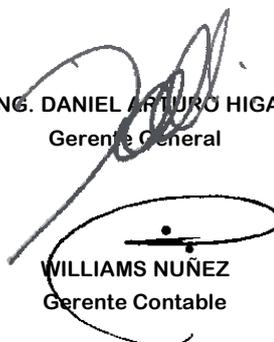
Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.

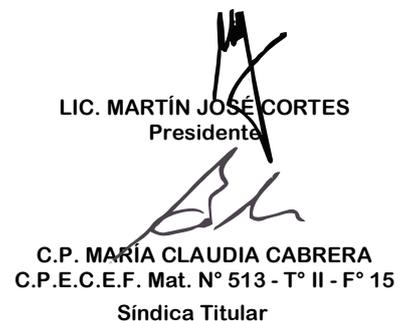
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitado 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 31.869 aproximadamente.

Con fecha 26 de marzo de 2019 se realizó la adenda número cuatro 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 31 de diciembre 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” (FFVFP).

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 Fideicomitado 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 4.133 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 26 de marzo de 2019 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 31 de diciembre 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 fideicomitados 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.)

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 de 9.000, se constituye con activos disponibles en las cuentas corrientes N° 00315 y N° 80315, que la Entidad posee abiertas en el BCRA. Al 30 de septiembre de 2019 el saldo de dichas cuentas es de 688.454 y 7.967.059, respectivamente.

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 septiembre 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.	688.454	7.967.059
Otros títulos de deuda:		
- Letras de liquidez del BCRA computables para efectivo mínimo	812.442	-
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	350.292	2.763
Total	1.851.188	7.969.822

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 N° 1433 Expediente N° 100.961/14 contra la Entidad y ex funcionarios de la misma, de acuerdo con las disposiciones del artículo 41° de la L.E.F., corriendo traslado para presentar descargo y ofrecer prueba en el mencionado organismo.

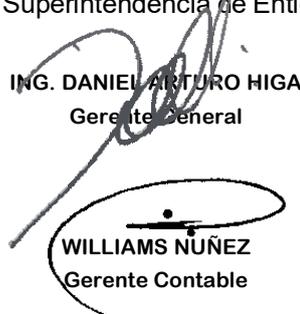
Este sumario se instruyó a la Entidad y a quienes se desempeñaban como Presidente, Vicepresidente, Directores, Síndicos y Gerente General, por haber trasgredido la Comunicación "A" 3700 CREFI 2-36, Anexo Punto 1, subpuntos 5.2 y 5.4, ya que se habría verificado el desempeño del cargo de Gerente General 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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 los presentes 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 Resolución UIF N° 121/11; vinculado a incumplimientos normativos respecto a faltantes de documentación luego de haberse analizado una muestra de legajos de apertura de Cuenta Corriente y Caja de Ahorro que se hubieran habilitado a partir del 2 de enero de 2012 al 30 de junio de 2012.

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 a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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.

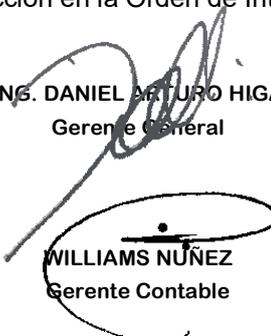
La Entidad llevó a cabo la impugnación del mencionado reclamo, obteniendo una resolución desfavorable por parte del organismo.

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.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente. 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. Asimismo, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del B.C.R.A., la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651.

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 de 14.955 que se originó por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


 CLAUDIO N. NOGUEIRAS

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

antes mencionados, entre otros conceptos, y el 100% de la exigencia por riesgo operacional.

Por otra parte, 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.

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 local, como paso previo a las elecciones generales que se realizaron el 27 de octubre de 2019, el domingo 11 de agosto tuvieron lugar las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias (PASO), cuyos resultados fueron adversos para el partido del Gobierno Nacional. El lunes 12 de agosto se produjo una baja generalizada muy significativa en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados argentinos, en tanto que el riesgo país y el valor del dólar estadounidense también se incrementaron significativamente. Durante la semana siguiente al proceso electoral mencionado, el Gobierno Nacional adoptó un conjunto de medidas económicas buscando de morigerar los efectos que la volatilidad indicada pudiera tener en la población en general, al tiempo que la tasa de interés de referencia se mantiene en niveles elevados de acuerdo a la política monetaria contractiva que está aplicando el B.C.R.A.

Con fecha 28 de agosto de 2019, el Poder Ejecutivo Nacional, a través del Decreto de Necesidad y Urgencia (DNU) N° 596/2019, estableció para ciertos títulos de deuda pública con vencimiento en el corto plazo, una prórroga inmediata y escalonada de sus vencimientos, sin afectar la respectiva moneda de denominación ni el capital ni las tasas de interés pactadas en cada caso. El mencionado DNU, fijó el siguiente cronograma sobre cómo las obligaciones de pago serán canceladas (i) en las fechas de vencimiento previstas se cancelará el 15% del monto adeudado a la fecha respectiva; (ii) a los 90 días del pago previsto detallado en (i), se pagará el 25% del monto adeudado más los intereses devengados sobre el saldo de dicho monto (neto del pago efectuado según el apartado (i)) y; (iii) el saldo remanente se cancelará a los 180 días corridos del pago descrito en el apartado (i).

Debido a que la Entidad mantenía dentro de su cartera títulos de deuda cuyos flujos de efectivo contractuales fueron modificados de acuerdo a lo establecido en el párrafo anterior, medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se procedió a recalcular el importe de esos activos financieros a la fecha de la modificación, como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales modificados descontados a la tasa de interés efectiva original. Con anterioridad al impacto de los cambios mencionados, el costo amortizado ascendía a 61.189, mientras que una vez afectado su valor por los

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

cambios detallados precedentemente, el costo amortizado ascendía a 51.730, generando una pérdida neta de 9.459 reconocida en “Otros gastos operativos”. Al 30 de septiembre de 2019, el costo amortizado de esos activos financieros ascendía a 44.912 y su valor razonable a 54.500.

Adicionalmente a la extensión de plazo de los títulos mencionados, el Poder Ejecutivo envió al Congreso de la Nación un proyecto de ley con el objetivo de incorporar a los títulos públicos bajo ley argentina cláusulas de acción colectiva que le permitan un ordenado reperfilamiento de los vencimientos, en forma similar a lo títulos bajo ley extranjera. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, dicho proyecto no fue aprobado por el Congreso de la Nación.

Posteriormente, con fecha 1° de septiembre de 2019, a través del Decreto N° 609/2019 y la Comunicación “A” 6770 del B.C.R.A, se introdujeron ciertas restricciones al mercado de cambios con distinto alcance y particularidades diferenciales para personas humanas y jurídicas, incluyendo lo vinculado a adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, transferencias al exterior y operaciones de comercio exterior, entre otras cuestiones.

Por último, con fecha 27 de octubre de 2019 se llevaron a cabo las elecciones generales presidenciales, que culminaron con la derrota electoral del partido del Gobierno Nacional, por lo que el 10 de diciembre de 2019 asumirá el nuevo Presidente de la Nación produciéndose así un recambio del Poder Ejecutivo. Con el resultado electoral definido, el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 6815 a través de la cual se establecieron nuevas limitaciones a las adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, con el objetivo de preservar sus reservas, las que habían observado una importante caída por la demanda minorista en las semanas previas a la elección presidencial indicada.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros de período intermedio, se continúa observando un elevado nivel de volatilidad en las variables citadas, en tanto que el tipo de cambio al 14 de noviembre de 2019 ascendía a \$ 59,73 por dólar estadounidense.

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

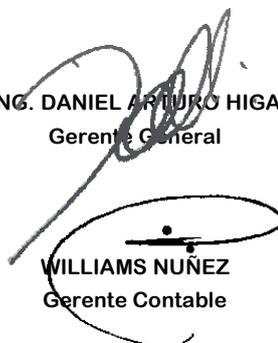
No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del periodo de nueve meses y la emisión de los presentes estados financieros condensados que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del periodo de nueve meses que no hayan sido expuestos en las notas a los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

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2019	Saldo de libros 31/12/2018 (1)	Posición sin Opciones	Posición Final
OTROS TITULOS DE DEUDA		3.034.489		3.034.489	1.868.149	3.034.489	3.034.489
Del País							
Títulos públicos		134.795		134.795	337.890	134.795	134.795
Bono del Tesoro Nacional Arg 2,5% (TC21)	5315	19.020	1	19.020	31.400	19.020	19.020
Bono de la Nación Argentina en Pesos - Badlar Privada + 325 PBS. Vto. 2020 (BONAR 20 B+325) AM20	5476	12.000	1	12.000	20.900	12.000	12.000
Bonos Rep Arg C/Desc \$ 5,83% 2033 (DICP)	45696	9.400	1	9.400	17.490	9.400	9.400
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos Ajuste por CER 4% Vto. 2023 (BONCER 2023)TC23	5324	15.000	1	15.000	22.000	15.000	15.000
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	24.875	1	24.875	-	24.875	24.875
Letras del Tesoro en Pesos ajustadas por CER 30.08.19	5290	54.500	1	54.500	-	54.500	54.500
Títulos Privados		54.105		54.105	-	54.105	54.105
Representativos de Deuda							
Fideicomiso Financiero VICENTIN EXPORTACIONES VIII Clase A - VC08A	54123	54.105	1	54.105	-	54.105	54.105
Otros							
Letras del B.C.R.A		2.845.589		2.845.589	1.530.259	2.845.589	2.845.589
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 01/10/2019 (Y01O9)	13491	812.442	1	812.442	-	812.442	812.442
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 02/10/2019 (Y02O9)	13492	1.175.587	1	1.175.587	-	1.175.587	1.175.587
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 03/10/2019 (Y03O9)	13493	479.302	1	479.302	-	479.302	479.302
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 04/10/2019 (Y04O9)	13494	378.258	1	378.258	-	378.258	378.258
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		8.764		8.764	4.226	8.764	8.764
Del País		7.077		7.077	3.251	7.077	7.077
Provincanaje S.A.	33-66329330-9	1.218	2	1.218	379	1.218	1.218
Coop. De Prov. De Agua Clorinda Ltda.	30-71271260-7	6	2	6	6	6	6
M.A.E.	33-62818915-9	5.773	2	5.773	2.786	5.773	5.773
REF S.A.	30-69440193-3	80	2	80	80	80	80
Otros							
Del Exterior		1.687		1.687	975	1.687	1.687
BLADDEX	9900014000002	1.687	1	1.687	975	1.687	1.687

(1) Saldo de libros antes de provisiones.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTE RO 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

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
 Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2019	31/12/2018
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	837.486	550.466
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	74.216	82.203
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	33.343	31.594
Sin garantías ni contragarantías preferidas	729.927	436.669
Con seguimiento especial - En observación	33.988	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	14.002	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.986	-
TOTAL	871.474	550.466
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	5.835.659	5.362.688
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	15.875	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	384.768	338.580
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.435.016	5.024.108
Riesgo bajo	103.644	138.385
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.898	21.273
Sin garantías ni contragarantías preferidas	93.746	117.112
Riesgo medio	132.282	158.161
Con garantías y contragarantías "B"	17.993	11.455
Sin garantías ni contragarantías preferidas	114.289	146.706
Riesgo alto	197.091	121.238
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	11.381	7.535
Sin garantías ni contragarantías preferidas	185.710	113.703
Irrecuperable	66.099	44.618
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.805	9.266
Sin garantías ni contragarantías preferidas	63.294	35.352
Irrecuperable por disposición técnica	215	256
Sin garantías ni contragarantías preferidas	215	256
TOTAL	6.334.990	5.825.346
TOTAL GENERAL (1)	7.206.464	6.375.812

(1) Conciliación:

Préstamos y otras financiaciones

- Previsiones de Préstamos y otras Financiaciones	6.978.480	6.245.858
- Préstamos al personal	295.782	223.693
- Ajustes NIIF	(109.002)	(76.211)
- Ajustes NIIF	(5.762)	(6.690)
- Partidas pendientes de imputacion	(17.212)	(10.838)
- Títulos privados – títulos de deuda de fideicomisos financieros	54.105	-
- Contingentes - Otras garantías otorgadas (Nota 8)	10.073	-
Préstamos y otras Financiaciones según anexo	7.206.464	6.375.812

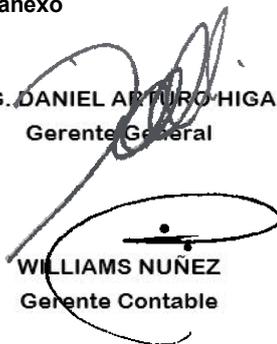
Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.

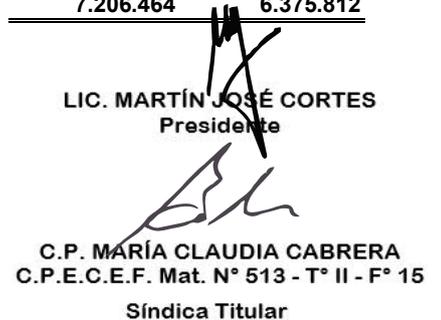
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2019		31/12/2018	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	607.400	8	419.872	7
50 siguientes mayores clientes	710.855	10	442.607	7
100 siguientes mayores clientes	249.505	3	204.927	3
Resto de clientes	5.638.704	79	5.308.406	83
TOTAL (1)	7.206.464	100	6.375.812	100

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

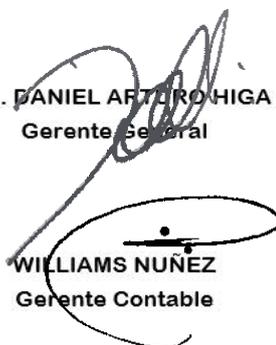
Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
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

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2019
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Financiero	-	386.480	-	-	-	-	-	386.480
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	533.300	1.970.052	840.959	1.004.093	1.626.076	2.401.434	2.868.322	11.244.236
TOTAL	533.300	2.356.532	840.959	1.004.093	1.626.076	2.401.434	2.868.322	11.630.716

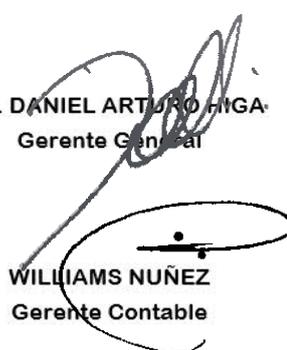
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2018
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	95.869	361.641	2.106.220	1.053.302	1.454.964	2.204.107	3.014.210	10.290.313
TOTAL	95.869	361.641	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 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

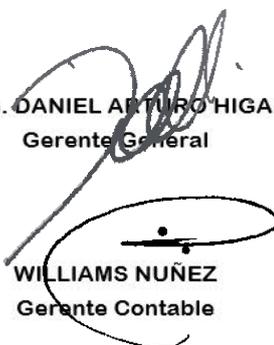
Número de clientes	DEPOSITOS			
	30/06/2019		31/12/2018	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	13.186.573	66	7.830.795	54
50 siguientes mayores clientes	1.180.679	6	1.655.679	12
100 siguientes mayores clientes	666.147	3	737.503	5
Resto de clientes	4.938.630	25	4.080.218	29
TOTAL	19.972.029	100	14.304.195	100

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2019
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	19.392.640	669.088	1.259	9.227	594	-	20.072.808
Sector Público no Financiero	12.826.444	472.381	-	15	-	-	13.298.840
Sector Financiero	217	-	-	-	-	-	217
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.565.979	196.707	1.259	9.212	594	-	6.773.751
Otros pasivos financieros	378.469	12.439	9.528	22.066	35.795	1.104	459.401
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.291	1.856	2.726	5.242	9.126	9.862	32.103
TOTAL	19.774.400	683.383	13.513	36.535	45.515	10.966	20.564.312

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2018
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
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
Financiamientos 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

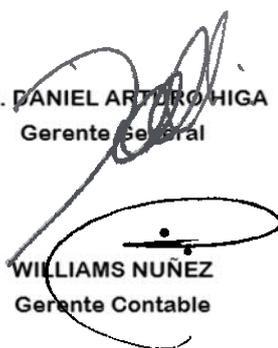
Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.

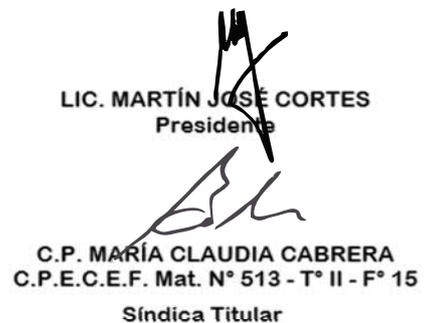
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 30/09/2019
			Aplicaciones	
DEL PASIVO				
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	200	-	200	-
Otras	25.858	46.665	30.244	42.279
TOTAL PROVISIONES 2019	26.058	46.665	30.444	42.279

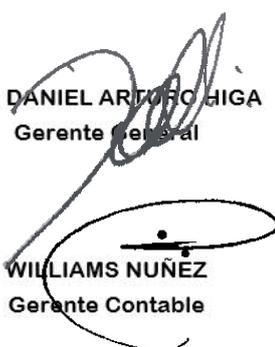
Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31/12/2018
			Aplicaciones	
DEL PASIVO				
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	820	620	200
Otras	23.626	31.108	28.876	25.858
TOTAL PROVISIONES 2018	23.626	31.928	29.496	26.058

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

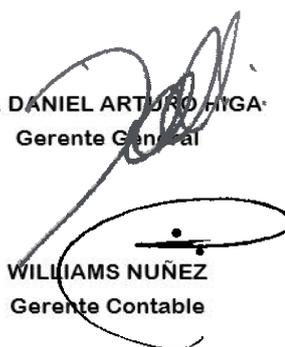
Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2019	30/09/2019 (por moneda)		Total al 31/12/2018
			Dólar	Euro	
ACTIVO					
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.103.050	8.103.050	8.101.608	1.442	4.756.599
Préstamos y otras financiaciones Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	9.776	9.776	9.776	-	7.942
Otros títulos de deuda	54.105	54.105	54.105	-	-
Activos financieros entregados en garantía	23.036	23.036	23.036	-	24.657
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.687	1.687	1.687	-	975
TOTAL ACTIVO	8.191.654	8.191.654	8.190.212	1.442	4.790.173
PASIVO					
Depósitos					
Sector Público no Financiero	7.776.195	7.776.195	7.776.195	-	4.630.638
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	374.237	374.237	374.237	-	134.663
Otros pasivos financieros	1.265	1.265	1.265	-	1.212
TOTAL PASIVO	8.151.697	8.151.697	8.151.697	-	4.766.513

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 Liquidación de Diferencias	Monto al 30/09/2019
Operaciones de Pase	Intermediación - Cuenta Propia	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con Entrega del Subyacente	MAE	1	1	1	1.682.406

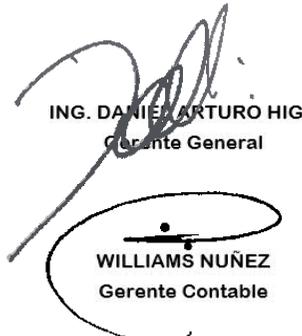
(1) La Entidad no mantenía operaciones con Instrumentos Financieros Derivados al 31 de diciembre de 2018.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
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

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 30/09/2019	VR con cambios en ORI al 30/09/2019	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
			Medición obligatoria 30/09/2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	9.534.249	-	-	-	-	-
Efectivo	876.427	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	8.657.822	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	1.685.642	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	1.685.642	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	14.455	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	6.978.480	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	386.480	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.592.000	-	-	-	-	-
Adelantos	317.258	-	-	-	-	-
Documentos	753.689	-	-	-	-	-
Hipotecarios	75.564	-	-	-	-	-
Prendarios	357.334	-	-	-	-	-
Personales	3.646.658	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.266.056	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	54.633	-	-	-	-	-
Otros	120.808	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	-	3.034.489	-	3.034.489	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	445.622	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	8.764	1.687	7.077	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	18.658.448	3.034.489	8.764	3.036.176	7.077	-
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	19.972.029	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	13.246.766	-	-	-	-	-
Sector Financiero	217	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.725.046	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.254.521	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	418.031	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.173.839	-	-	-	-	-
Otros	2.878.655	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	429.551	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	26.379	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	20.427.959	-	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019


 CLAUDIO N. NOGUEIRAS

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 WILLIAMS NÚÑEZ

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

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2018	VR con cambios en ORI al 31.12.2018	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
			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	6.245.858	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.245.858	-	-	-	-	-
Adelantos	241.591	-	-	-	-	-
Documentos	871.836	-	-	-	-	-
Hipotecarios	56.273	-	-	-	-	-
Prendarios	342.617	-	-	-	-	-
Personales	3.306.743	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.305.330	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	31.447	-	-	-	-	-
Otros	90.021	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	594.572	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	30.915	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	14.929.682	-	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(43)	4.039
Resultado de títulos privados	(43)	4.039
TOTAL	(43)	4.039

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Ingresos por intereses:		
Por préstamos y otras financiaciones	807.062	2.307.724
Sector Financiero	5.714	8.208
Sector Privado no Financiero	801.348	2.299.516
Adelantos	45.012	125.835
Documentos	87.191	244.645
Hipotecarios	7.143	16.635
Prendarios	30.830	79.890
Personales	461.750	1.317.575
Tarjetas de crédito	158.196	490.238
Arrendamientos Financieros	5.522	10.079
Otros	5.704	14.619
Por operaciones de pase	5.594	6.781
Banco Central de la República Argentina	3.236	3.307
Otras Entidades Financieras	2.358	3.474
TOTAL	812.656	2.314.505
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero	(543.262)	(1.497.492)
Cajas de ahorro	(4.556)	(11.357)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(538.706)	(1.486.135)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	(980)	(2.918)
Por operaciones de pase	(2.709)	(18.341)
Otras Entidades financieras	(2.709)	(18.341)
Por otros pasivos financieros	(2.907)	(7.497)
TOTAL	(549.858)	(1.526.248)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019


 CLAUDIO N. NOGUEIRAS

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 WILLIAMS NÚÑEZ

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

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	Resultado		Otros resultados integrales	
	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Por títulos de deuda públicos	832.137	2.100.990	(49.144)	(69.280)
TOTAL	832.137	2.100.990	(49.144)	(69.280)

Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	61.836	173.844
Comisiones vinculadas con créditos	526	1.956
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	81	82
Comisiones por tarjetas	44.435	120.018
Comisiones por seguros	1.040	3.826
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	-	3
TOTAL	107.918	299.729

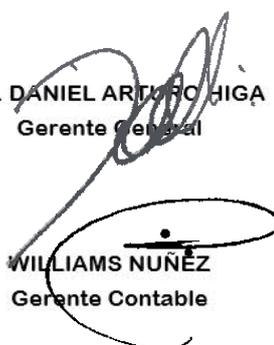
Gastos por comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2019	Acumulado al 30/09/2019
Otros	(6.539)	(16.585)
TOTAL	(6.539)	(16.585)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



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

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
	(205)	1.121
Resultado de títulos privados	(205)	1.121
TOTAL	(205)	1.121

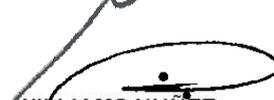
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Ingresos por intereses:		
Por préstamos y otras financiaciones	614.870	1.677.131
Sector Financiero	1.472	5.293
Sector Privado no Financiero	613.398	1.671.838
Adelantos	30.417	75.322
Documentos	42.333	101.827
Hipotecarios	4.100	9.130
Prendarios	23.587	78.194
Tarjetas de crédito	146.419	402.608
Arrendamientos Financieros	1.185	1.512
Otros	365.357	1.003.245
Por operaciones de pase	6.058	28.418
Banco Central de la República Argentina	-	11.089
Otras Entidades Financieras	6.058	17.329
TOTAL	620.928	1.705.549
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero	(217.291)	(655.606)
Cajas de ahorro	(3.107)	(5.721)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(214.184)	(649.885)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	(1.695)	(2.583)
Por operaciones de pase	(9.332)	(11.483)
Otras Entidades financieras	(9.332)	(11.483)
Por otros pasivos financieros	(1.893)	(3.737)
TOTAL	(230.211)	(673.409)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019


 CLAUDIO N. NOGUEIRAS

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 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

**APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	Resultado		Otros resultados integrales	
	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Por títulos de deuda públicos	250.505	803.546	6.190	746
TOTAL	250.505	803.546	6.190	746

Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Comisiones vinculadas con obligaciones	43.478	115.244
Comisiones vinculadas con créditos	1.008	3.737
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	47	66
Comisiones por tarjetas	31.299	81.740
Comisiones por seguros	1.405	3.544
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3	4
TOTAL	77.240	204.335

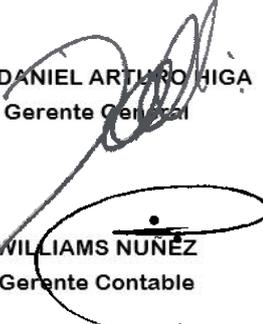
Gastos por comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Otros	(4.214)	(10.189)
TOTAL	(4.214)	(10.189)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019


CLAUDIO N. NOGUEIRAS

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NUNÉZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

**CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2019
			Desafectaciones	Aplicaciones	
Otros activos financieros	1.828	3.133	-	344	4.617
Préstamos y otras financiaciones					
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	223.693	136.966	-	64.877	295.782
Adelantos	9.165	12.294	-	4.729	16.730
Documentos	18.238	26.401	-	4.713	39.926
Hipotecarios	3.442	9.790	-	4.508	8.724
Prendarios	11.109	812	-	4.048	7.873
Personales	134.016	72.737	-	35.380	171.373
Tarjetas de Crédito	45.986	13.872	-	10.524	49.334
Arrendamientos Financieros	318	254	-	20	552
Otros	1.419	806	-	955	1.270
TOTAL DE PREVISIONES	225.521	140.099	-	65.221	300.399

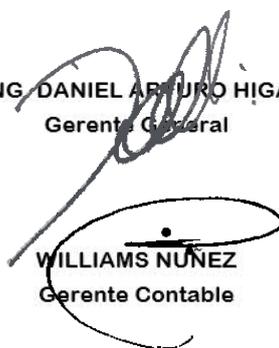
Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (*)	Disminuciones		Saldo al 31/12/2018
			Desafectaciones	Aplicaciones	
Otros activos financieros	1.990	1.309	56	1.415	1.828
Préstamos y otras financiaciones					
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	113.349	154.812	-	44.468	223.693
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 Títulos de Deuda	329	-	329	-	-
TOTAL DE PREVISIONES	115.668	156.121	385	45.883	225.521

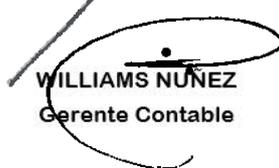
(*) Saldo neto por cargos directos por 5.173.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 15-11-2019


CLAUDIO N. NOGUEIRAS

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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 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

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 30 de Septiembre 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 nueve 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 N° 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 N° 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, exteriorizadas en nota 2.5 “Unidad de medida”, en la que se explica que si bien al 30 de Septiembre de 2019 se cumplen 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 N° 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 15 de Noviembre 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, 15 de Noviembre de 2019

POR COMISION FISCALIZADORA



Síndico Titular
C.P. María Claudia Cabrera
Mat. Prof. N° 513 - T° II - F° 15