

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2020
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 al 31 de marzo de 2020, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado 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 mencionados en el párrafo 1. 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 mencionados en el párrafo 1., 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 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 (“FACPCE”), y con la excepción que fue establecida por el BCRA que se explica en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados 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 FACPCE 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 la nota 2 "Bases de presentación de los estados financieros condensados y políticas contables aplicadas – Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones "A" 6847 y 6938 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. 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 mencionados en el párrafo 1.

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 2.3. a dichos estados financieros.
- (b) Al 31 de marzo de 2020, 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 \$ 18.418.021 no siendo exigible a esa fecha.
- (c) Al 31 de marzo de 2020, 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,

5 de junio de 2020



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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2020



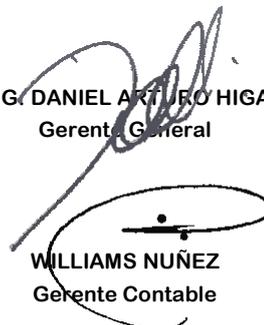
BANCO DE FORMOSA S.A.	
Domicilio Legal Av. 25 de Mayo 102 – Formosa	
Actividad Principal Banco Comercial	
Clave Única de identificación Tributaria (C.U.I.T.) 30-67137590-0	
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de julio de 2094	
Nombre del auditor firmante:	Claudio N. Nogueiras
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020	8 – Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



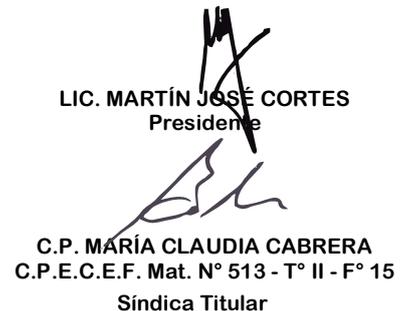
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

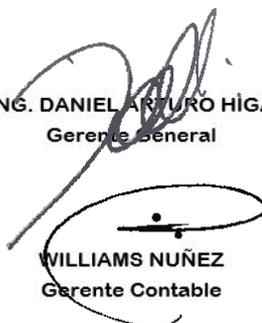
ACTIVO	Anexos / Notas	31/3/2020	31/12/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos		9.126.235	8.703.873
Efectivo		1.427.134	1.547.632
Entidades Financieras y corresponsales		7.699.101	7.156.241
BCRA		7.695.948	7.155.066
Otras del país y del exterior		3.153	1.175
Operaciones de pase	3	658.003	659.969
Otros activos financieros	4.	39.088	37.857
Préstamos y otras financiaciones	B y C	7.448.855	7.373.293
Otras Entidades financieras		220.105	194.560
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		7.228.750	7.178.733
Otros Títulos de Deuda	A	4.047.724	3.436.098
Activos financieros entregados en garantía	5.	502.580	518.938
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	8.053	9.658
Propiedad, planta y equipo	12.	1.126.184	1.147.865
Activos intangibles	13.	1.192.172	1.173.335
Otros activos no financieros	14.	92.987	101.488
TOTAL ACTIVO		24.241.881	23.162.374

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	31/3/2020	31/12/2019
Depósitos	H	20.027.738	18.784.333
Sector Público no Financiero		13.324.127	11.086.600
Sector Financiero		5.824	2.717
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		6.697.787	7.695.016
Otros pasivos financieros	16.	339.127	604.081
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.	22.769	25.663
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	22.	94.695	65.278
Provisiones	18. y J	29.519	42.154
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	22.	130.748	178.969
Otros pasivos no financieros	19.	493.889	475.362
TOTAL PASIVOS		21.138.485	20.175.840

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	31/3/2020	31/12/2019
Capital social		19.047	19.047
Ajustes al capital		719.130	719.130
Ganancias reservadas		3.238.777	2.552.354
Resultados no asignados		(713.164)	(42.222)
Otros Resultados Integrales acumulados		-	(277.256)
Resultado del ejercicio		(160.394)	15.481
TOTAL PATRIMONIO NETO		3.103.396	2.986.534

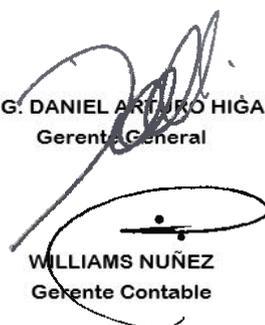
Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



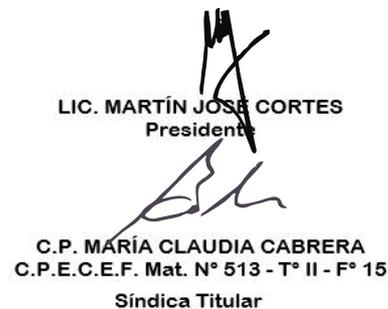
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	31/3/2020	31/3/2019
Ingresos por intereses	Q	1.401.707	1.863.342
Egresos por intereses	Q	(234.273)	(600.518)
Resultado neto por intereses		1.167.434	1.262.824
Ingresos por comisiones	Q y 23.	126.810	150.912
Egresos por comisiones	Q	(9.108)	(9.093)
Resultado neto por comisiones		117.702	141.819
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	(25.949)	225
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(565.816)	(567.074)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	24.	3.942	15.342
Otros ingresos operativos	25.	119.656	64.124
Cargo por incobrabilidad	R	(92.268)	(106.368)
Ingreso operativo neto		724.701	810.892
Beneficios al personal	26.	(404.650)	(383.949)
Gastos de administración	27.	(467.434)	(470.067)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(145.506)	(98.871)
Otros gastos operativos	28.	(87.866)	(122.038)
Resultado operativo		(380.755)	(264.033)
Resultado por la posición monetaria		255.155	360.961
Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan		(125.600)	96.928
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	22.	(34.794)	(153.110)
Resultado neto de las actividades que continúan		(160.394)	(56.182)
Resultado neto del período		(160.394)	(56.182)

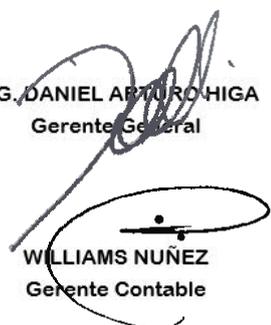
Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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 MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	31/3/2020	31/3/2019
Resultado neto del periodo		(160.394)	(56.182)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)		277.256	55.910
Resultado del periodo por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Q	277.256	55.910
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del periodo		277.256	55.910
Total Otro Resultado Integral		277.256	55.910
Resultado integral total		116.862	(272)

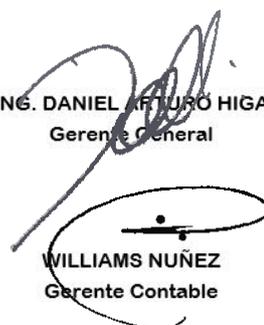
Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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 TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados (1)	Total PN Al 31/03/2020
	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	719.130	(277.256)	507.306	2.045.048	(26.741)	2.986.534
Resultado total integral del período	-	-	277.256	-	-	(160.394)	116.862
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	(160.394)	(160.394)
- Otro Resultado Integral del período	-	-	277.256	-	-	-	277.256
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26 de marzo de 2020:							
Reserva legal	-	-	-	137.284	-	(137.284)	-
Otras	-	-	-	-	549.139	(549.139)	-
Saldos al cierre del período	19.047	719.130	-	644.590	2.594.187	(873.558)	3.103.396

(1) Ver adicionalmente Nota 39.

MOVIMIENTOS	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados	Total PN al 31/03/2019
	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	719.130	(230.859)	346.439	1.401.538	711.166	2.966.461
Resultado total integral del período	-	-	55.910	-	-	(56.182)	(272)
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	(56.182)	(56.182)
- Otro Resultado Integral del período	-	-	55.910	-	-	-	55.910
Otros movimientos	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Saldos al cierre del período	19.047	719.130	(174.949)	346.439	1.401.538	654.981	2.966.186

Las notas 1 a 42 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 05-06-2020



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
 Sindica Titular

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

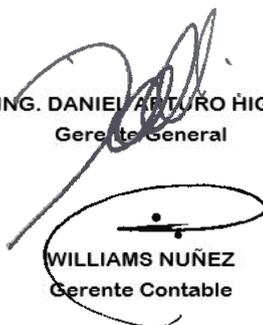
	Notas	31/3/2020	31/3/2019
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		(380.755)	(264.033)
Ajuste por el resultado monetario total del período		(255.155)	(360.961)
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(357.913)	(1.510.320)
Amortizaciones y desvalorizaciones		145.506	98.871
Cargo por incobrabilidad		92.268	106.368
Otros ajustes		(595.687)	(1.715.559)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		160.710	383.666
Operaciones de pase		1.966	-
Préstamos y otras financiaciones		(178.864)	187.823
Otras Entidades financieras		(25.545)	(59.657)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(153.319)	247.480
Otros Títulos de Deuda		327.291	261.953
Activos financieros entregados en garantía		16.358	1.851
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(24.345)	526
Otros activos		18.304	(68.487)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		984.342	2.580.167
Depósitos		1.257.132	2.723.394
Sector Público no Financiero		2.237.525	3.096.403
Otras Entidades financieras		3.108	1.600
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(983.501)	(374.609)
Otros pasivos		(272.790)	(216.179)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(53.598)	(67.900)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		97.631	760.618

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 CORRESPONDIENTES
 A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	31/3/2020	31/3/2019
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Pagos) / Cobros netos:		(142.661)	(255.300)
Compra de Propiedad, Planta y Equipo, Activos intangibles y otros activos		(142.661)	(254.354)
Otros relacionados con actividades de inversión		-	(946)
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(142.661)	(255.300)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
(Pagos) / Cobros netos:		(4.829)	(9.333)
Banco Central de la República Argentina		(5.618)	348
Financiamientos de entidades financieras locales		789	(9.681)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(4.829)	(9.333)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		491.056	1.717.825
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		642.825	1.242.892
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		1.084.022	3.456.702
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		1.084.022	3.456.702
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	29	11.887.964	15.367.281
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	29	12.971.986	18.823.983

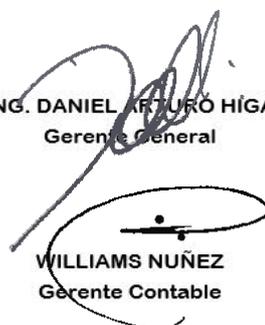
Las notas 1 a 42 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L y O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



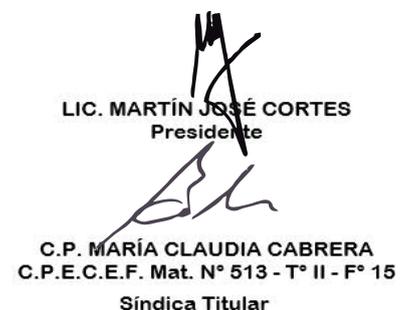
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HÍGA
 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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa

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

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

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

Posteriormente, la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de diciembre de 2003 aprobó el incremento de capital por la suma de 5.405, con el objeto de elevar el mismo a 20.405. Dicho incremento estaba compuesto por: (i) 2.576 contabilizados como acciones pendientes de emisión, según lo establecido por la Asamblea General Ordinaria del 14 de abril de 1998, (ii) 1.471 provenientes de aportes irrevocables para futuro aumento de capital, según lo establecido por la Asamblea de Accionistas del 29 de mayo de 2001 (importe original de 670 ajustados por inflación a diciembre de 2003) y, (iii) 1.358 (equivalente a igual cantidad de acciones clase "A") que no fuera suscripta ni integrada y, por este motivo, la Entidad llamó a los accionistas conforme las condiciones y plazos establecidos por ley, a ejercer el derecho de preferencia a la suscripción. Habiéndose vencido el plazo de ejercicio del mismo, el capital social de la Entidad quedó fijado en 19.047, importe que se encuentra vigente al 31 de marzo de 2020.

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% Comafi Fiduciario Financiero 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.

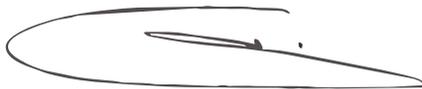
Con fecha 5 de junio de 2020, el Directorio de Banco de Formosa S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

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

2.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen 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).

Tal como estableció la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación “A” 6938 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes “Grupo B” según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 6840. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.2. Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, en adición a lo explicado en el acápite “Unidad de medida” de la presenta nota, la Entidad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, 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 2019, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios condensados 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 2019, ya emitidos. Sin embargo, estos Estados financieros intermedios condensados 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 intermedios condensados deben ser leídos en

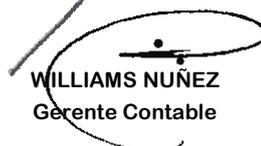
Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerent. 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
 Sindica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

2.3. 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.

2.4. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios 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.

2.5. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 21.

Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Inversiones en Instrumentos de Patrimonio, que fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

2.6. Reclasificación de activos y pasivos financieros – Cambios en el modelo de negocios

Considerando el contexto imperante de volatilidad de los mercados locales que se resume en la Nota 40., durante el mes de febrero de 2020 la Gerencia de la Entidad consideró conveniente actualizar el objetivo relacionado a la obtención de los flujos de efectivo procedentes de la inversión en títulos públicos y privados, con la consecuente reclasificación desde el modelo de negocio de valor razonable con cambios en otro resultado integral al modelo de costo amortizado.

Con fecha 1 de marzo de 2020, el valor razonable de estas especies ascendía a 4.777.949 y el costo amortizado a esa fecha ascendía 4.796.032. La pérdida acumulada en otros resultados integrales ascendía a 262.919, y fue reclasificada hacia resultados en los rubros "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" por 20.623 y "Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado" por 242.296.

2.7. Información comparativa

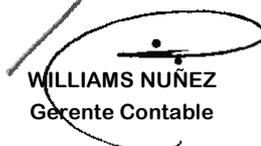
El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales,

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado al 31 de marzo de 2020, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del período sobre el cual se informa (ver acápite “Unidad de medida” a continuación).

2.8. Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedios condensados de período intermedio al 31 de marzo de 2020 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones “A” 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

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 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó 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.

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 utiliza una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la 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 por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 7,80% y 11,78%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de 53,83%.

A continuación, se incluye una descripción de los principales impactos de la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación “A” 6849 y complementarias del BCRA:

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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
Sindica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

(a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:

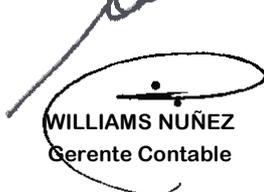
- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan 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 se reexpresan 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 son 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 determinan 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.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

(b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:

- (i) 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.
- (ii) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.
- (iii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

(c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
 - (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
 - (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
 - (c) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
 - (d) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

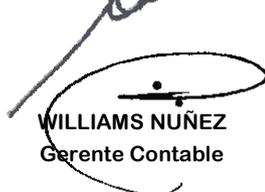
Los Otros Resultados Integrales generados luego de la fecha de transición se presentan en términos reales.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

(d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título “Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes”.

2.9. Nuevos pronunciamientos

A. Adopción de nuevas NIIF:

De acuerdo con 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 Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

NIIF 17 Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros” (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. La NIIF 17 es efectiva para los ejercicios que comienzan a partir del 1° de enero de 2021. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

Modificaciones a la NIC 1: clasificación de pasivos corrientes y no corrientes

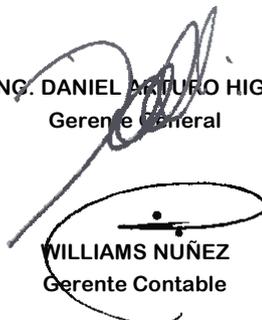
El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2022. La Entidad no se espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



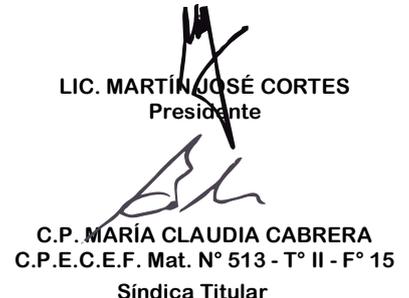
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

B. Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA:

- a) Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones “A” 6778, 6847, 6938 y modificatorias y complementarias): a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021 se deberá comenzar a utilizar la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiamientos al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.
- b) Instrumentos del sector público a recibir en canje de otros: a través de la Comunicación “A” 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos que las entidades financieras reciban en canje de otros serán reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados (ver nota 40)

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 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria por 658.003 y 659.969, respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 ascienden a 48.874 y 519, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”. Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 ascienden a 8.872 y 15.941, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos por intereses”.

4. Otros activos financieros

La información al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

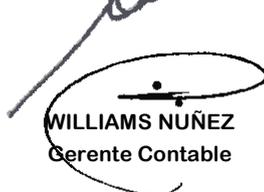
	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Deudores varios	39.088	37.857
Total	<u>39.088</u>	<u>37.857</u>

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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
 Sindica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

Al 31 de marzo de 2020, y 31 de diciembre de 2019, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros	
	31/03/2020	31/12/2019
Por operatoria con BCRA	389.228	399.632
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	105.756	112.776
Por operatoria con Fondos	6.738	5.596
En garantía de alquileres	558	611
Por operatoria con MAE	300	323
Total	502.580	518.938

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

6. Transferencias de activos financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	31/03/2020	31/12/2019
Garantías otorgadas	11.282	11.299
Total	11.282	11.299

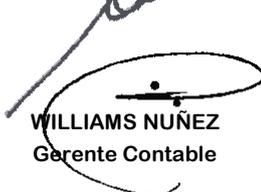
Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 26 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

9. Arrendamientos

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

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

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

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Hasta 2 años	49.475	13.871
De 2 a 5 años	29.429	69.847
	<u>78.904</u>	<u>83.718</u>

10. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cuenta con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

11. Partes relacionadas

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

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- Miembros del mismo grupo;
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro);
- Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte;
- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad;
- La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad o de una entidad relacionada con ésta;

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

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

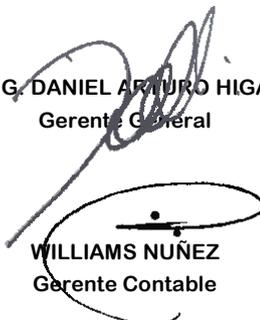
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 124.966 y 125.354, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



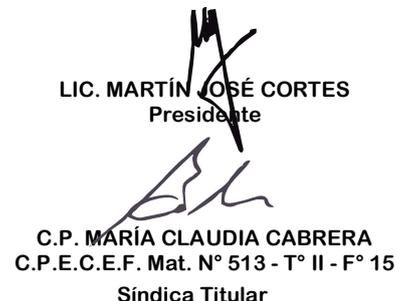
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 35.682 y 119.391 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

12. Propiedad, planta y equipo

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

La información de estos bienes al 31 de marzo de 2020, y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Inmuebles	548.617	552.277
Máquinas y equipos	288.108	308.564
Diversos	138.013	130.938
Derecho de uso de inmuebles arrendados	60.611	53.527
Mobiliario e Instalaciones	51.617	68.407
Vehículos	39.218	34.152
TOTAL	<u>1.126.184</u>	<u>1.147.865</u>

13. Activos intangibles

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

La información de estos bienes al 31 de marzo de 2020, y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Licencias de software y otros	1.192.172	1.173.335
TOTAL	<u>1.192.172</u>	<u>1.173.335</u>

14. Otros activos no financieros

La información al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Anticipo por compra de bienes	58.504	50.252
Pagos efectuados por adelantado	28.031	40.758
Otros	6.452	10.478
TOTAL	<u>92.987</u>	<u>101.488</u>

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

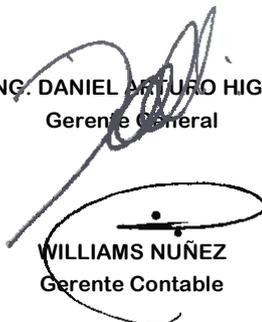
A la fecha de cierre de los presentes estados financieros condensados, la Entidad no tenía Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



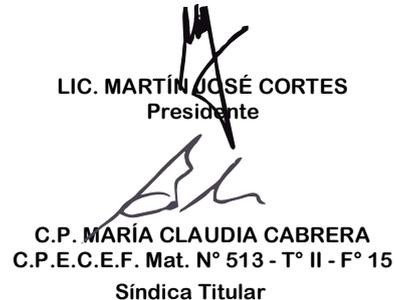
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

16. Otros pasivos financieros

La información al 31 de marzo de 2020, y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Obligaciones por financiación de compras	182.900	352.210
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	83.447	159.126
Arrendamientos a pagar	59.612	52.142
Cobros y operaciones por cuenta de terceros	12.169	37.141
Diversas sujetas a efectivo mínimo	230	167
Diversas	607	3.103
Otros intereses devengados a pagar	162	192
TOTAL	<u>339.127</u>	<u>604.081</u>

17. Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras

La información al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Otras financiaciones de entidades financieras	20.104	23.787
Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730	2.665	1.876
TOTAL	<u>22.769</u>	<u>25.663</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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de marzo de 2020, 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.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

19. Otros pasivos no financieros

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 20.)	179.745	191.051
Acreedores varios	70.172	88.384
Otras retenciones y percepciones	43.452	73.049
Por pasivos del contrato	23.465	31.614
Otros impuestos a pagar	38.743	42.018
Operaciones pendientes de liquidación	108.268	13.422
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	14.850	24.922
Otros	15.194	10.902
TOTAL	<u>493.889</u>	<u>475.362</u>

20. Beneficios a empleados a corto plazo a pagar

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisión vacaciones	107.857	133.750
Provisión sueldo anual complementario	29.142	-
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	24.869	39.502
Otros	17.877	17.799
TOTAL	<u>179.745</u>	<u>191.051</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 31 de marzo de 2020, y 31 de diciembre de 2019:

	Sin Vencimiento	Total “Dentro de los 12 meses” 31/03/2020	Total “Después de los 12 meses” 31/03/2020	Total al 31/03/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.126.235	-	-	9.126.235
Operaciones de pase	-	658.003	-	658.003
Otros activos financieros	39.088	-	-	39.088
Préstamos y otras financiaciones				
- Otras Entidades financieras	-	220.105	-	220.105
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	371.998	3.821.420	3.035.332	7.228.750
Otros Títulos de Deuda	-	3.958.607	89.117	4.047.724
Activos financieros entregados en garantía	502.580	-	-	502.580
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	8.053	-	-	8.053
TOTAL ACTIVO	<u>10.047.954</u>	<u>8.658.135</u>	<u>3.124.449</u>	<u>21.830.538</u>
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	6.165.514	7.158.613	-	13.324.127
- Sector Financiero	5.824	-	-	5.824
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.201.755	2.496.032	-	6.697.787
Otros pasivos financieros	279.515	36.724	22.888	339.127
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.665	7.849	12.255	22.769
TOTAL PASIVO	<u>10.714.885</u>	<u>9.662.494</u>	<u>12.255</u>	<u>20.389.634</u>

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	Sin Vencimiento	Total “Dentro de los 12 meses” 31/12/2019	Total “Después de los 12 meses” 31/12/2019	Total al 31/12/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.703.873	-	-	8.703.873
Operaciones de pase	-	659.969	-	659.969
Otros activos financieros	37.857	-	-	37.857
Préstamos y otras financiaciones				
- Otras entidades	-	194.560	-	194.560
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	635.285	2.139.407	4.404.041	7.178.733
Otros Títulos de Deuda	-	3.358.698	77.400	3.436.098
Activos financieros entregados en garantía	518.938	-	-	518.938
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9.658	-	-	9.658
TOTAL ACTIVO	9.905.611	6.352.634	4.481.441	20.739.686
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	4.104.979	6.981.621	-	11.086.600
- Sector Financiero	2.717	-	-	2.717
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.055.415	2.639.601	-	7.695.016
Otros pasivos financieros	551.939	7.829	44.313	604.081
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.876	8.460	15.327	25.663
TOTAL PASIVO	9.716.926	9.637.511	59.640	19.414.077

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

Impuesto a las ganancias

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el monto por pasivo por impuesto diferido neto asciende a 130.748 y 178.969, respectivamente.

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

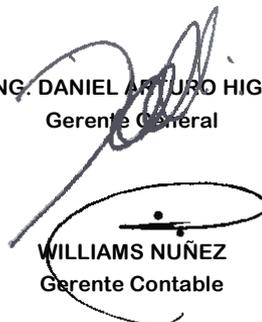
	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisión por impuesto a las ganancias	282.135	216.301
Anticipos por impuesto a las ganancias	(187.440)	(151.023)
Total	94.695	65.278

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



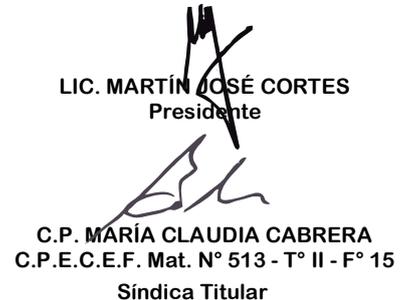
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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
 Sindica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente, se resume del siguiente modo:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(178.969)	(208.051)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	48.221	29.082
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	<u>(130.748)</u>	<u>(178.969)</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.

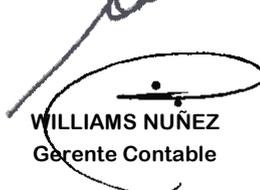
A la fecha de cierre de un período intermedio, corresponde evaluar si al cierre del ejercicio fiscal se cumplirán las condiciones que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo. La información disponible a la fecha de aprobación de los presentes estados 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, 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 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(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:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(83.015)	(159.919)
(Pérdida) / Utilidad por impuesto a las ganancias diferido	48.221	6.809
Gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados	<u>(34.794)</u>	<u>(153.110)</u>
(Utilidad) / Pérdida por impuesto a las ganancias reconocido en el otro resultado integral	-	-
	<u>(34.794)</u>	<u>(153.110)</u>

23. Ingresos por comisiones

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	73.353	122.730
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	<u>53.457</u>	<u>28.182</u>
	<u>126.810</u>	<u>150.912</u>

24. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Resultado por compra-venta de divisas	3.914	13.604
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	<u>28</u>	<u>1.738</u>
	<u>3.942</u>	<u>15.342</u>

25. Otros ingresos operativos

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Previsiones desafectadas	68.516	-
Otras utilidades diversas	21.811	34.840
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	13.428	12.044
Intereses punitivos	9.833	6.339
Créditos recuperados	3.215	4.057
Otros ingresos por servicios	1.767	6.163
Agente Financiero	1.086	1.627
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	-	(946)
	<u>119.656</u>	<u>64.124</u>

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

26. Beneficios al personal

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Remuneraciones	303.148	288.612
Cargas Sociales	60.592	53.962
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	30.819	31.009
Servicios al personal	6.922	5.928
Otros beneficios al personal a corto plazo	3.169	4.438
	<u>404.650</u>	<u>383.949</u>

27. Gastos de administración

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	71.806	46.477
Transportadoras de Caudales	65.267	70.278
Otros honorarios	63.166	49.491
Propaganda y publicidad	40.787	40.955
Servicios administrativos contratados	38.894	43.767
Servicios de seguridad	29.952	29.348
Correspondencia	23.827	37.166
Impuestos	22.575	26.128
Honorarios a Directores y Síndicos	18.416	13.753
Electricidad y comunicaciones	17.779	19.306
Papelería y útiles	11.666	10.073
Servicios de Limpieza	10.060	9.227
Seguros	8.698	12.744
Otros Gastos Personal	8.299	12.394
Representación, viáticos y movilidad	1.970	8.083
Alquileres	183	17.548
Otros	34.089	23.328
	<u>467.434</u>	<u>470.067</u>

28. Otros gastos operativos

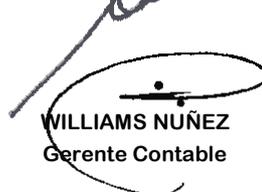
	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos	60.743	70.529
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	9.209	9.908
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	4.418	-
Resultado por refinanciación de activos financieros	2.191	4.575
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	152	38
Cargo por otras provisiones	123	23.242
Resultado por reconocimiento inicial de préstamos	-	3.053
Otros	11.030	10.693
	<u>87.866</u>	<u>122.038</u>

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

29. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo

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

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

	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2019	31/03/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.126.235	8.703.874	12.013.838	12.829.643
Otros Títulos de deuda	3.845.751	3.184.090	6.810.145	2.537.638
TOTAL	12.971.986	11.887.964	18.823.983	15.367.281

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.

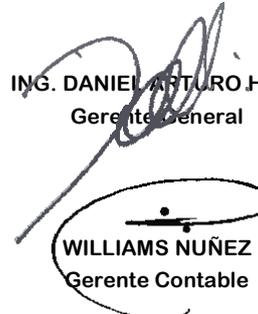
Jerarquías de valores razonables

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 05-06-2020


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 31 DE MARZO DE 2020

(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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

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

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2020, y 31 de diciembre de 2019, respectivamente:

	31 de marzo de 2020				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
<i>Activos Financieros</i>		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	9.123.082	9.123.082	-	-	9.123.082
Saldos en otras entidades financieras	3.153	3.153	-	-	3.153
Operaciones de pase	658.003	658.003	-	-	658.003
Otros activos financieros	39.088	39.088	-	-	39.088
Préstamos (1)	7.488.855	-	6.708.992	-	5.537.085
Activos Financieros entregados en Garantía	502.580	502.580	-	-	502.580
<i>Pasivos Financieros</i>					
Depósitos	20.027.738	-	20.604.518	-	20.604.518
Otros pasivos financieros	339.127	339.127	-	-	339.127
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	22.769	-	23.192	-	23.192

Firmado a efectos de su identificaci3n con mi informe de fecha 05-06-2020



CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador P3blico 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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	31 de diciembre de 2019				Total VR
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	8.702.698	8.702.698	-	-	8.702.698
Saldos en otras entidades financieras	1.175	1.175	-	-	1.175
Otros activos financieros	37.857	37.857	-	-	37.857
Préstamos (1)	7.373.293	-	6.731.994	-	6.731.994
Activos Financieros entregados en Garantía	518.938	518.938	-	-	518.938
Pasivos Financieros					
Depósitos	18.784.333	-	18.745.868	-	18.745.868
Otros pasivos financieros	604.081	604.081	-	-	604.081
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	25.663	-	26.187	-	26.187

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

Al 31 de marzo de 2020, 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 2019.

I. Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, mercado y operacional, vigente para el mes de marzo de 2020, junto con su integración (Responsabilidad Patrimonial Computable) al cierre de dicho mes:

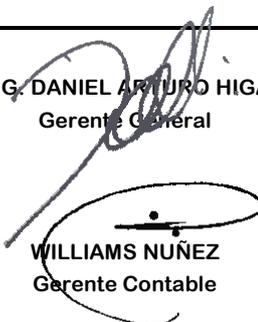
Concepto	31/03/2020
Exigencia de capitales mínimos	918.006
Responsabilidad patrimonial computable	1.586.152
Exceso de integración	668.146

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 2019.

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 1.500, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

34. Actividades Fiduciarias

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

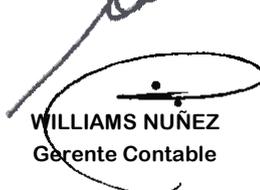
Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			31/03/2020	31/12/2019
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial"	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas – Recursos y Energía Formosa (REFSA)	15.902	23.343
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	1.593	468
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	158	465

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

- a) Con fecha 1° 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 100.622 aproximadamente.

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

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

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

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del 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 30.933 aproximadamente.

Con fecha 23 de diciembre de 2019 se realizó la adenda número cinco 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 30 de junio de 2020.

- 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” (FFVVPF).

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

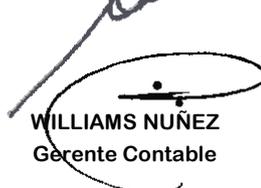
La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



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
 Sindica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 4.455 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 23 de diciembre 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 30 de junio de 2020.

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.)

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 establecido en la Resolución General N° 821 de la C.N.V., el cual asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 235.175 UVAs se constituye con activos disponibles en las cuentas corrientes N° 00315 y N° 80315, que la Entidad posee abiertas en el BCRA. Al 31 de marzo de 2020 el saldo de dichas cuentas es de 961.420 y 6.636.788, respectivamente.

36. Detalle de integración del efectivo mínimo

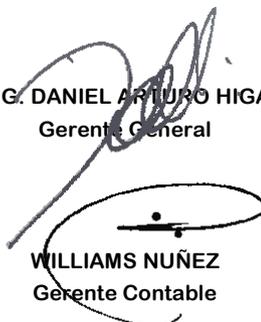
Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de marzo de 2020, se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de ese mes de las cuentas correspondientes:

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



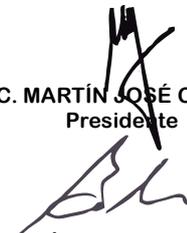
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
- Cuenta corriente en el B.C.R.A.	961.420	6.636.788
- Cuenta corriente especial en el B.C.R.A.	97.673	-
Otros títulos de deuda:		
- Letras de liquidez del B.C.R.A. computables para efectivo mínimo	80.171	-
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	386.133	3.095
Total	1.525.397	6.639.883

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad no posee sumarios del B.C.R.A. pendientes de resolución.

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 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

39. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. Consecuentemente, la Asamblea de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2020 aplicó 137.284 de Resultados no asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente. 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, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

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) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) 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, (v) 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 (vi) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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
 Sindica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

ganancia de que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de marzo de 2020 asciende a 24.799.

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

Por 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).

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7035 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 31 de diciembre de 2020.

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

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo a la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de marzo de 2020, 137.284 y 549.138 fueron aplicados para incrementar las reservas legales y facultativas.

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 del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, incluido lo mencionado en la nota 41.

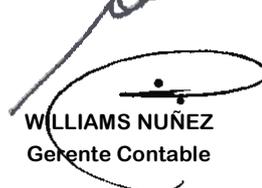
Particularmente a nivel local, como paso previo a las elecciones generales presidenciales, el domingo 11 de agosto de 2019 tuvieron lugar las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias (PASO), produciéndose una baja generalizada muy significativa en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados argentinos, en tanto que el riesgo país y el valor del dólar estadounidense también se incrementaron significativamente.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

Entre otras medidas establecidas por el Poder Ejecutivo Nacional con posterioridad a las PASO, con fecha 28 de agosto de 2019 se emitió el Decreto N° 596/2019, por medio del cual se estableció, con ciertas excepciones, un primer reperfilamiento en los vencimientos de títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo (Letes, Lecaps, Lelinks y Lecer). Posteriormente, con fecha 19 de diciembre de 2019, el nuevo Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 49/2019 a través del cual se resolvió postergar hasta el 31 de agosto de 2020 las amortizaciones de las Letes en dólares estadounidenses.

Con fecha 23 de diciembre de 2019 se publicó en el Boletín Oficial la Ley N° 27.541 de “Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública”, la cual introdujo diversas reformas y facultó al Poder Ejecutivo Nacional a llevar adelante las gestiones y los actos necesarios para recuperar y asegurar la sostenibilidad de la deuda pública nacional, entre otras cuestiones.

Con fecha 20 de enero de 2020, se efectuó un canje voluntario de Lecaps, por aproximadamente el 60% del stock, por nuevas Letras llamadas Lebads y, posteriormente, mediante el Decreto N° 141/2020 de fecha 11 de febrero de 2020, se resolvió, con ciertas excepciones, la postergación hasta el 30 de septiembre de 2020 del pago de la amortización de capital de los Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020 (AF20).

Con fecha 12 de febrero de 2020 se promulgó en el Boletín Oficial la Ley 27.544 de “Restauración de la sostenibilidad de la deuda pública emitida bajo Ley Extranjera”, la cual, entre otras cuestiones, autoriza al Poder Ejecutivo Nacional a efectuar las operaciones de administración de pasivos y/o canjes y/o reestructuraciones de los servicios de vencimiento de intereses y amortizaciones de capital de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera.

Con fecha 6 de abril de 2020, a través del Decreto N° 346/2020, se dispuso el diferimiento de los pagos de los servicios de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública bajo legislación nacional hasta el 31 de diciembre de 2020.

Finalmente, el 16 de abril de 2020 se anunció una oferta de reestructuración de la deuda pública bajo legislación extranjera que contempla una quita de intereses y capital, junto con un período de gracia antes del reinicio de los pagos, proceso que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha concluido.

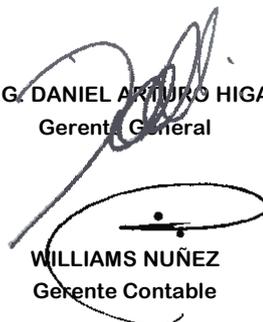
Dentro del plano fiscal, a través de la Ley 27.541 mencionada precedentemente, entre otras disposiciones, se establecieron regímenes de regularización, modificaciones en el nivel de aportes patronales, un “Impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS)” por cinco ejercicios fiscales que grava con un 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera para atesoramiento, compra de bienes y servicios en moneda extranjera y transporte internacional de pasajeros, entre otras cuestiones. Por último, en lo que respecta al impuesto a las ganancias, en la nota 22 puntos a) y b) se explican las modificaciones introducidas por la mencionada Ley.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



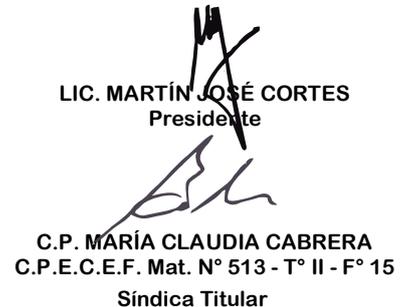
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

En lo que respecta al mercado cambiario, entre agosto de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el B.C.R.A. ha emitido diversas regulaciones que, junto con el Decreto N° 609/2019 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 1° de septiembre de 2019, introdujeron ciertas restricciones 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, vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros según Comunicación "A" 6844, complementarias y modificatorias del B.C.R.A. Asimismo, en los últimos meses ha comenzado a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 75% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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. Efecto del brote Coronavirus (COVID-19)

A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" hasta el 31 de marzo de 2020, la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se encuentra vigente hasta el 7 de junio de 2020.

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 39, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 30 de junio de 2020.

Adicionalmente, en el contexto de cuarentena obligatoria, el BCRA dictaminó inicialmente que las entidades financieras no pudieran abrir sus sucursales para el servicio público durante ese período y que deberían seguir prestando servicios a los usuarios de forma remota. También podían operar entre sí y sus clientes en el mercado de cambios de la misma manera. Durante la cuarentena, se admitió la negociación remota en bolsas de valores y mercados de capitales autorizados por la CNV, como así también para la actividad de custodios y agentes del mercado de capitales registrados en la CNV.

Posteriormente, en el marco de la ampliación de la cuarentena obligatoria, el BCRA resolvió que las entidades financieras abrieran sus sucursales a partir del viernes 3 de abril de 2020 para la atención del público, mediante citas previas obtenidas por el sitio web de las entidades.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad estima que esta situación podría tener impactos significativos en sus operaciones y en la situación financiera y los resultados de la misma que se están analizando, pero que dependerán de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

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

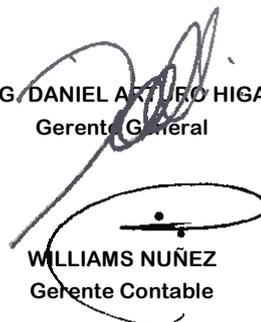
No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del periodo de tres meses y la emisión de los presentes estados financieros condensados que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del periodo de tres meses que no hayan sido expuestos en las notas a los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

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



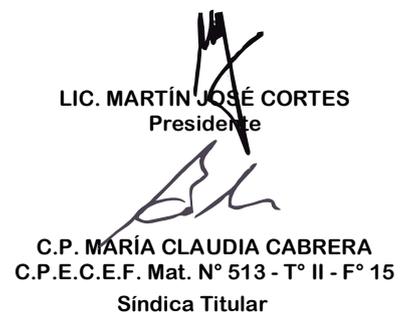
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

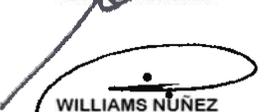
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2020	Saldo de libros 31/12/2019	Posición sin Opciones	Posición Final
OTROS TITULOS DE DEUDA		4.037.958		4.047.724	3.436.098	4.047.724	4.047.724
Del País							
Títulos públicos		149.100		151.833	187.506	151.833	151.833
Bono del Tesoro Nacional Arg 2,5% (TC21)	5315	39.800	1	45.710	38.808	45.710	45.710
Bono de la Nación Argentina en Pesos - Badlar Privada + 325 PBS. Vto. 2020 (BONAR 20 B+325) AM20	5476	-	-	-	18.736	-	-
Bonos Rep Arg C/Desc \$ 5,83% 2033 (DICP)	45696	18.600	1	15.674	18.757	15.674	15.674
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos Ajuste por CER 4% Vto. 2023 (BONCER 2023)TC23	5324	31.200	1	27.733	19.835	27.733	27.733
Bono en Pesos (BONCER 2020) CER 2	5321	59.500	1	62.716	48.779	62.716	62.716
Letras del Tesoro en Pesos ajustadas por CER 30.08.19	5290	-	-	-	42.591	-	-
Títulos Privados		66.215		50.140	64.502	50.140	50.140
Representativos de Deuda							
Fideicomiso Financiero VICENTIN EXPORTACIONES VIII Clase A - VC08A	54123	66.215	1	50.140	64.502	50.140	50.140
Otros							
Letras del B.C.R.A		3.822.643		3.845.751	3.184.090	3.845.751	3.845.751
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 31/03/2020 (Y31M0)	13588	1.769.914	1	1.773.210	-	1.773.210	1.773.210
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 03/04/2020 (Y03A0)	13589	1.147.862	1	1.148.781	-	1.148.781	1.148.781
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 21/04/2020 (Y21A0)	13594	291.798	1	297.848	-	297.848	297.848
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 23/04/2020 (Y23A0)	13595	613.069	1	625.912	-	625.912	625.912
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 02/01/2020 (Y02E0)	13551	-	-	-	387.270	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 03/01/2020 (Y03E0)	13552	-	-	-	159.354	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 06/01/2020 (Y06E0)	13553	-	-	-	589.631	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 07/01/2020 (Y07E0)	13554	-	-	-	1.219.009	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en \$ Vto. 08/01/2020 (Y08E0)	13555	-	-	-	828.826	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		8.053		8.053	9.658	8.053	8.053
Del País		7.076		7.076	7.629	7.076	7.076
Provincanaje S.A.	33-66329330-9	1.218	3	1.218	1.313	1.218	1.218
Coop. De Prov. De Agua Clorinda Ltda.	30-71271260-7	6	3	6	7	6	6
M.A.E.	33-62818915-9	5.772	3	5.772	6.223	5.772	5.772
REF S.A.	30-69440193-3	80	3	80	86	80	80
Otros							
Del Exterior		977		977	2.029	977	977
BLADEX	9900014000002	977	1	977	2.029	977	977

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020


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

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
 Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/2020	31/12/2019
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	717.862	754.812
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	13.772	21.713
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	80.350	87.276
Sin garantías ni contragarantías preferidas	623.740	645.823
Con seguimiento especial - En observación	57.072	93.019
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	926
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.970	7.349
Sin garantías ni contragarantías preferidas	50.102	84.744
Con problemas	78.009	12.314
Con garantías y contragarantías "B"	11.083	12.256
Sin garantías ni contragarantías preferidas	66.926	58
Con alto riesgo de insolvencia	52.047	58.715
Con garantías y contragarantías "B"	14.685	15.830
Sin garantías ni contragarantías preferidas	37.362	42.885
Irrecuperable	18.852	20.322
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.852	20.322
TOTAL	923.842	939.182

	31/03/2020	31/12/2019
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	6.188.796	5.887.759
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	399	2.518
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	383.283	381.372
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.805.114	5.503.869
Riesgo bajo	264.767	443.307
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	22
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.877	26.857
Sin garantías ni contragarantías preferidas	258.890	416.428
Riesgo medio	129.027	116.526
Con garantías y contragarantías "B"	3.538	2.710
Sin garantías ni contragarantías preferidas	125.489	113.816
Riesgo alto	98.129	177.506
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.774	9.587
Sin garantías ni contragarantías preferidas	96.355	167.919
Irrecuperable	90.693	82.417
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.229	3.253
Sin garantías ni contragarantías preferidas	82.464	79.164
TOTAL	6.771.412	6.707.515
TOTAL GENERAL (1)	7.695.254	7.646.697

(1) Conciliación:

Préstamos y otras financiaciones	7.448.855	7.373.293
- Previsiones de Préstamos y otras Financiaciones	309.329	351.177
- Préstamos al personal	(128.719)	(127.881)
- Ajustes NIIF	(7.139)	(8.711)
- Partidas pendientes de imputacion	(5.207)	(16.982)
- Títulos privados – títulos de deuda de fideicomisos financieros	66.853	64.502
- Contingentes - Otras garantías otorgadas (Nota 8)	11.282	11.299
Préstamos y otras Financiaciones según anexo	7.695.254	7.646.697

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020


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 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2020		31/12/2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	691.212	9	598.342	8
50 siguientes mayores clientes	585.064	8	609.576	8
100 siguientes mayores clientes	256.440	3	277.424	3
Resto de clientes	6.162.538	80	6.161.355	81
TOTAL (1)	7.695.254	100	7.646.697	100

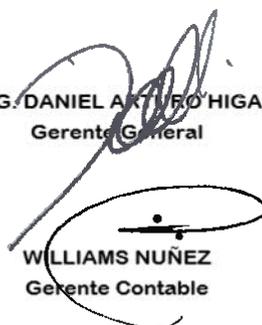
(1): Ver llamada (1) en Anexo "B".

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



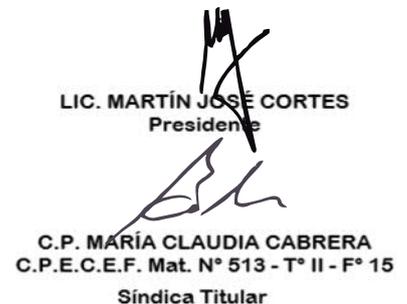
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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
Sindica Titular

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2020
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Financiero	-	220.105	-	-	-	-	-	220.105
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	364.397	2.508.273	1.024.274	1.117.500	1.709.190	2.349.853	2.521.994	11.595.481
TOTAL	364.397	2.728.378	1.024.274	1.117.500	1.709.190	2.349.853	2.521.994	11.815.586

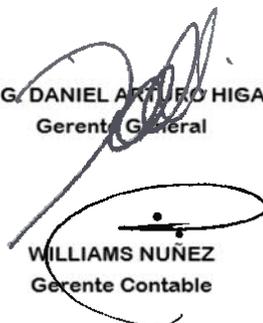
Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2019
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Financiero	-	194.560	-	-	-	-	-	194.560
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	788.839	1.856.144	88.091	194.870	550.318	3.294.279	4.217.484	10.990.025
TOTAL	788.839	2.050.704	88.091	194.870	550.318	3.294.279	4.217.484	11.184.585

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



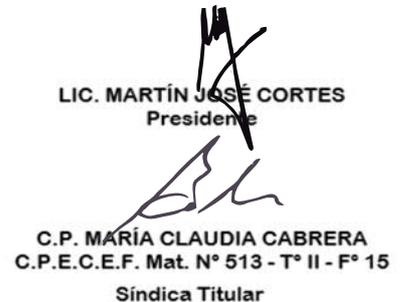
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

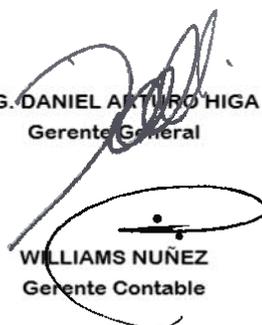
Número de clientes	DEPOSITOS			
	31/03/2020		31/12/2019	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	12.896.450	64	11.406.172	61
50 siguientes mayores clientes	1.810.143	9	1.282.557	7
100 siguientes mayores clientes	783.297	4	656.001	3
Resto de clientes	4.537.848	23	5.439.603	29
TOTAL	20.027.738	100	18.784.333	100

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 05-06-2020



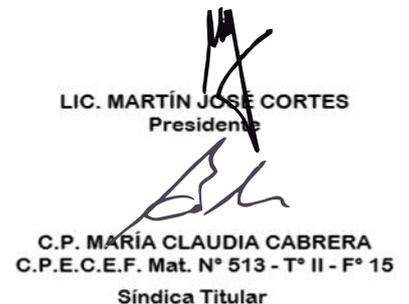
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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
Sindica Titular

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
 AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2020
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	19.977.957	62.375	12.865	674	1	-	20.053.872
Sector Público no Financiero	13.318.986	8.248	14	-	-	-	13.327.248
Sector Financiero	5.824	-	-	-	-	-	5.824
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.653.147	54.127	12.851	674	1	-	6.720.800
Otros pasivos financieros	283.063	13.456	11.221	26.643	23.885	151	358.419
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.558	1.762	2.586	4.962	7.883	6.143	26.894
TOTAL	20.264.578	77.593	26.672	32.279	31.769	6.294	20.439.185

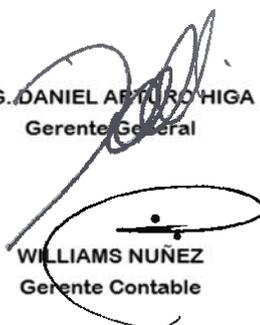
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2019
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	18.673.212	136.889	3.958	11.664	1	-	18.825.724
Sector Público no Financiero	11.075.746	12.658	2.930	16	-	-	11.091.350
Sector Financiero	2.717	-	-	-	-	-	2.717
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.594.749	124.231	1.028	11.648	1	-	7.731.657
Otros pasivos financieros	552.310	25.805	10.334	5.644	28.627	3.799	626.519
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.863	1.950	2.863	5.500	9.229	8.528	30.933
TOTAL	19.228.385	164.644	17.155	22.808	37.857	12.327	19.483.176

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Resultado monetario generado por movimiento de provisiones	Saldo al 31/03/2020
			Aplicaciones		
DEL PASIVO					
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-
Otras	42.154	552	10.353	(2.834)	29.519
TOTAL PROVISIONES 2020	42.154	552	10.353	(2.834)	29.519

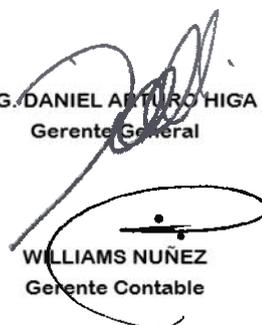
Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Resultado monetario generado por movimiento de provisiones	Saldo al 31/12/2019
			Aplicaciones		
DEL PASIVO					
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	332	-	310	(22)	-
Otras	42.880	66.117	47.031	(19.812)	42.154
TOTAL PROVISIONES 2019	43.212	66.117	47.341	(19.834)	42.154

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/03/2020	31/03/2020 (por moneda)		Total al 31/12/2019
			Dólar	Euro	
ACTIVO					
Efectivo y Depósitos en Bancos	6.906.348	6.906.348	6.906.083	264	6.941.324
Otros activos financieros	28	28	28	-	1
Préstamos y otras financiaciones	4.740	4.740	4.740	-	12.568
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.740	4.740	4.740	-	12.568
Otros títulos de deuda	50.140	50.140	50.140	-	64.622
Activos financieros entregados en garantía	20.362	20.362	20.362	-	36.796
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	977	977	977	-	2.032
TOTAL ACTIVO	6.982.595	6.982.595	6.982.330	264	7.057.343
PASIVO					
Depósitos	6.951.592	6.951.592	6.951.592	-	6.997.397
Sector Público no Financiero	6.616.069	6.616.069	6.616.069	-	6.638.327
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	335.524	335.524	335.524	-	359.070
Otros pasivos financieros	600	600	600	-	2.947
TOTAL PASIVO	6.952.193	6.952.193	6.952.193	-	7.000.344

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 05-06-2020



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
 Sindica Titular

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31/03/2020
Operaciones de Pase	Intermediación - Cuenta Propia	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con Entrega del Subyacente	MAE	1	1	1	657.792

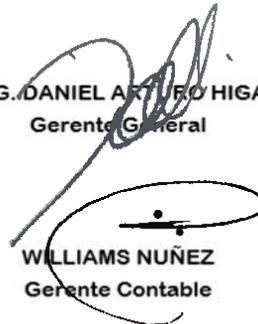
Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto al 31/12/2019
Operaciones de Pase	Intermediación - Cuenta Propia	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con Entrega del Subyacente	MAE	1	1	1	729.610

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

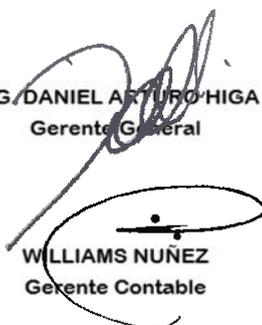
Conceptos	Costo Amortizado al 31/03/2020	VR con cambios en ORI al 31/03/2020	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
			Medición obligatoria 31/03/2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	9.126.235	-	-	-	-	-
Efectivo	1.427.134	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	7.699.101	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	658.003	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	658.003	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	39.088	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	7.448.855	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	220.105	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.228.750	-	-	-	-	-
Adelantos	569.720	-	-	-	-	-
Documentos	675.799	-	-	-	-	-
Hipotecarios	66.983	-	-	-	-	-
Prendarios	362.672	-	-	-	-	-
Personales	3.750.497	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.606.891	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	48.558	-	-	-	-	-
Otros	147.630	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	4.047.724	-	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	502.580	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	8.053	977	-	7.076
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	21.822.485	-	8.053	977	-	7.076
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	20.027.738	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	13.324.127	-	-	-	-	-
Sector Financiero	5.824	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.697.787	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.334.569	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	453.771	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.056.843	-	-	-	-	-
Otros	2.852.604	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	339.127	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	22.769	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	20.389.634	-	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

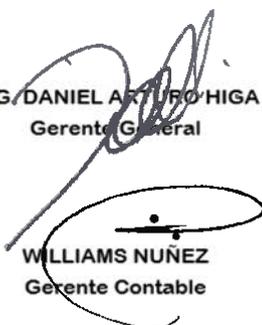
Conceptos	Costo Amortizado al 31/12/2019	VR con cambios en ORI al 31.12.2019	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
			Medición obligatoria al 31.12.2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	8.703.873	-	-	-	-	-
Efectivo	1.547.632	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	7.156.241	-	-	-	-	-
Otros						
Operaciones de pases	659.969	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	659.969					
Otros activos financieros	37.857	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	7.373.293	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	194.560					
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.178.733					
Adelantos	446.554					
Documentos	726.168					
Hipotecarios	77.498					
Prendarios	391.687					
Personales	3.826.049					
Tarjetas de Crédito	1.516.364					
Arrendamientos Financieros	56.712					
Otros	137.701					
Otros Títulos de Deuda	-	3.436.098	-	3.436.098	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	518.938	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	9.658	2.029	-	7.629
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	17.293.930	3.436.098	9.658	3.438.127	-	7.629
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	18.784.333	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	11.086.600					
Sector Financiero	2.717					
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.695.016					
Cuentas corrientes	1.400.022					
Caja de ahorros	501.373					
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.174.060					
Otros	3.619.561					
Otros pasivos financieros	604.081	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	25.663	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	19.414.077	-	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	31/3/2020	31/3/2019
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(25.949)	225
Resultado de títulos privados	(25.949)	225
TOTAL	(25.949)	225

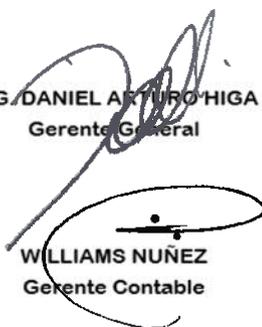
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	31/3/2020	31/3/2019
Ingresos por intereses:		
Por títulos públicos	153.186	-
Por préstamos y otras financiaciones	874.519	1.140.562
Sector Financiero	4.508	2.902
Sector Privado no Financiero	870.011	1.137.660
Adelantos	85.903	58.278
Documentos	80.921	123.281
Hipotecarios	6.348	6.676
Prendarios	33.573	36.360
Personales	491.476	647.365
Tarjetas de crédito	164.614	261.727
Arrendamientos Financieros	5.461	3.700
Otros	1.715	273
Por operaciones de pase	48.874	519
Banco Central de la República Argentina	41.918	114
Otras Entidades Financieras	6.956	405
TOTAL	1.076.579	1.141.081
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero	(220.136)	(578.791)
Cajas de ahorro	(6.314)	(5.968)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(213.822)	(572.823)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	(1.936)	(1.543)
Por operaciones de pase	(8.873)	(15.941)
Otras Entidades financieras	(8.873)	(15.941)
Por otros pasivos financieros	(3.328)	(4.243)
TOTAL	(234.273)	(600.518)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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 EJERCICIOS
 FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019**
 (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	
	31/3/2020	31/3/2019	31/3/2020	31/3/2019
Por títulos de deuda públicos	325.128	722.261	277.256	55.910
TOTAL	325.128	722.261	277.256	55.910

Ingresos por Comisiones	31/3/2020	31/3/2019
Comisiones vinculadas con obligaciones	75.320	87.383
Comisiones vinculadas con créditos	960	960
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	8	1
Comisiones por tarjetas	48.576	60.100
Comisiones por seguros	1.946	2.468
TOTAL	126.810	150.912

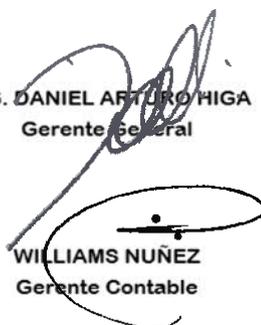
Gastos por comisiones	31/3/2020	31/3/2019
Otros	(9.108)	(9.093)
TOTAL	(9.108)	(9.093)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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

**CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
 AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	4.404	-	-	341	-349	3.714
Préstamos y otras financiaciones						
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	351.177	75.036	68.516	20.388	- 27.980	309.329
Adelantos	20.416	2.784	9.596	9.285	- 1.064	3.255
Documentos	50.782	13.626	-	-	- 5.038	59.370
Hipotecarios	8.063	2.058	-	-	- 792	9.329
Prendarios	10.727	1.970	-	1.777	- 993	9.927
Personales	205.291	52.764	49.875	5.115	- 16.285	186.780
Tarjetas de Crédito	53.083	787	9.045	4.211	- 3.506	37.108
Arrendamientos Financieros	535	2	-	-	- 42	495
Otros	2.280	1.045	-	-	- 260	3.065
Otros Títulos de Deuda	-	17.232	-	-	-519	16.713
TOTAL DE PREVISIONES	355.581	92.268	68.516	20.729	- 28.848	329.756

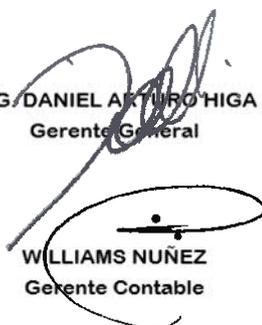
Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (*)	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2019
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	3.031	10.707	-	7.073	(2.262)	4.404
Préstamos y otras financiaciones						
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	370.951	254.741	5.333	107.090	(162.092)	351.177
Adelantos	15.198	23.135	413	8.081	(9.423)	20.416
Documentos	30.244	55.006	751	10.278	(23.440)	50.782
Hipotecarios	5.708	13.780	155	7.549	(3.722)	8.063
Prendarios	18.422	3.513	144	6.114	(4.951)	10.727
Personales	222.240	134.422	2.598	54.018	(94.756)	205.291
Tarjetas de Crédito	76.259	21.446	1.274	18.847	(24.501)	53.083
Arrendamientos Financieros	527	519	-	265	(247)	535
Otros	2.353	2.918	-	1.939	(1.052)	2.280
TOTAL DE PREVISIONES	373.983	265.448	5.333	114.163	(164.354)	355.581

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 05-06-2020



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

ING. DANIEL A. TIRO 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

INFORME DE LA
COMISIÓN FISCALIZADORA



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

A los Señores Accionistas de

BANCO DE FORMOSA S.A.

CUIT: 30-67137590-0

Av. 25 de Mayo 102

Formosa - Provincia de Formosa

De nuestra consideración:

1. De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, hemos examinado el estado de situación financiera condensado de BANCO DE FORMOSA S.A. al 31 de Marzo de 2020 y los correspondientes estados condensados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, notas y anexos complementarios. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo siguiente.
2. Nuestro trabajo se basó en la revisión de los documentos arriba indicados, auditados por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica 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 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 que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, se estima que esos efectos podrían ser significativos, cuestión que debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

4. Basados en nuestro trabajo y en el informe sobre revisión de estados financieros condensados de período intermedio de los Auditores Externos de fecha 05 de Junio de 2020, 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 2.3 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, 05 de Junio de 2020

POR COMISION FISCALIZADORA


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