ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.

Banco Formosa

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO.

Banco Formosa

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 30 de septiembre de 2020, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros 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 30 de septiembre 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 $ 20.585.156 no siendo exigible a esa fecha.

(c) Al 30 de septiembre 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,
3 de diciembre de 2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A.

Domicilio Legal

Av. 25 de Mayo 102 – Formosa

Actividad Principal

Banco Comercial

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

30-67137590-0

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

20 de julio de 2094

Nombre del auditor firmante:	Claudio N. Nogueiras
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020	8 – Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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

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 ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2020 - Tipo de Informe: 8

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

ACTIVO	Anexos / Notas	30/9/2020	31/12/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos		**12.407.226**	**9.870.350**
Efectivo		1.622.062	1.755.043
Entidades Financieras y corresponsales		10.785.164	8.115.307
BCRA		10.740.624	8.113.975
Otras del país y del exterior		44.540	1.332
Operaciones de pase	3	**2.166.076**	**748.416**
Otros activos financieros	4.	**35.628**	**42.931**
Préstamos y otras financiaciones	B y C	**8.501.912**	**8.361.449**
Otras Entidades financieras		40.021	220.635
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		8.461.891	8.140.814
Otros Títulos de Deuda	A	**4.673.722**	**3.896.598**
Activos financieros entregados en garantía	5.	**569.603**	**588.485**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	**15.498**	**10.952**
Propiedad, planta y equipo	12.	**1.224.182**	**1.309.224**
Activos intangibles	13.	**1.286.575**	**1.330.584**
Otros activos no financieros	14.	**88.690**	**115.089**
TOTAL ACTIVO		**30.969.112**	**26.274.078**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020
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. MARIA CLAUDIA CABRERA
C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
Síndica Titular

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

PASIVO	Anexos / Notas	30/9/2020	31/12/2019
Depósitos	H	**26.184.134**	**21.301.775**
Sector Público no Financiero		18.208.625	12.572.406
Sector Financiero		7.355	3.081
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		7.968.154	8.726.288
Instrumentos derivados		**2**	**-**
Otros pasivos financieros	16.	**524.229**	**685.039**
Finaciaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.	**19.413**	**29.102**
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	22.	**102.800**	**74.026**
Provisiones	18. y J	**19.279**	**47.804**
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	22.	**91.472**	**210.478**
Otros pasivos no financieros	19.	**571.599**	**539.070**
TOTAL PASIVOS		**27.512.928**	**22.887.294**

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	30/9/2020	31/12/2019
Capital social		19.047	19.047
Ajustes al capital		818.059	818.059
Ganancias reservadas		3.672.832	2.894.416
Resultados no asignados		(808.741)	(47.881)
Otros Resultados Integrales acumulados		-	(314.414)
Resultado del período / ejercicio		(245.013)	17.557
TOTAL PATRIMONIO NETO		**3.456.184**	**3.386.784**

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 03-12-2020

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 Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

	Anexos / Notas	Trimestre finalizado al 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020	Trimestre finalizado al 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Ingresos por intereses	Q	1.340.096	4.175.151	2.359.301	6.943.653
Egresos por intereses	Q	(160.724)	(591.516)	(790.227)	(2.398.489)
Resultado neto por intereses		**1.179.372**	**3.583.635**	**1.569.074**	**4.545.164**
Ingresos por comisiones	Q y 23.	134.355	421.820	154.986	475.674
Egresos por comisiones	Q	(11.080)	(32.431)	(9.473)	(26.376)
Resultado neto por comisiones		**123.275**	**389.389**	**145.513**	**449.298**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	7.161	(22.105)	(8.865)	(2.568)
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		86.921	(574.793)	(790.668)	(2.164.343)
Diferencia de cotización de oro y moneda extrajera	24.	7.121	16.233	90.571	118.259
Otros ingresos operativos	25.	96.026	289.992	1.963	161.863
Cargo por incobrabilidad	R	(66.904)	(289.698)	(51.337)	(230.760)
Ingreso operativo neto		**1.432.972**	**3.392.653**	**956.251**	**2.876.913**
Beneficios al personal	26.	(522.246)	(1.419.924)	(526.086)	(1.440.014)
Gastos de administración	27.	(481.572)	(1.473.571)	(641.694)	(1.763.071)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(169.451)	(500.795)	(145.150)	(407.230)
Otros gastos operativos	28.	(99.186)	(293.431)	(159.269)	(447.651)
Resultado operativo		**160.517**	**(295.068)**	**(515.948)**	**(1.181.053)**
Resultado por la posición monteria		(74.357)	161.028	689.508	1.706.506
Resultado antes del impuesto de las ganancia que continúan		**86.160**	**(134.040)**	**173.560**	**525.453**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	22.	(85.252)	(110.973)	22.360	(329.904)
Resultado neto de las actividades que continúan		908	(245.013)	195.920	195.549
Resultado neto del período		**908**	**(245.013)**	**195.920**	**195.549**

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 03-12-2020

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 Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

	Anexos / Notas	Trimestre finalizado al 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020	Trimestre finalizado al 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Resultado neto del período		**908**	**(245.013)**	**195.920**	**195.549**
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)		-	**314.414**	**(98.916)**	**(63.660)**
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Q	-	314.414	(98.916)	(63.660)
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período		**-**	**314.414**	**(98.916)**	**(63.660)**
Total Otro Resultado Integral		**-**	**314.414**	**(98.916)**	**(63.660)**
Resultado integral total		**908**	**69.401**	**97.004**	**131.889**

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 03-12-2020

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 NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

MOVIMIENTOS	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados (1)	Total PN Al 30/9/2020
	En circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	**19.047**	**818.059**	**(314.414)**	**575.294**	**2.319.122**	**(30.325)**	**3.386.783**
Resultado total integral del período	**-**	**-**	**314.414**	**-**	**-**	**(245.013)**	**69.401**
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	(245.013)	(245.013)
- Otro Resultado Integral del período	-	-	314.414	-	-	-	314.414
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26 de marzo de 2020:							
Reserva legal	-	-	-	155.683	-	(155.683)	-
Otras	-	-	-	-	622.733	(622.733)	-
Constitución reserva especial por aplicación de las NIIF por primera vez	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al cierre del período	**19.047**	**818.059**	**-**	**730.977**	**2.941.855**	**(1.053.754)**	**3.456.184**

(1) Ver adicionalmente Nota 39.

MOVIMIENTOS	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados	Total PN al 30/9/2019
	En circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	**19.047**	**818.059**	**(261.798)**	**392.868**	**1.589.370**	**806.475**	**3.364.021**
Resultado total integral del ejercicio	**-**	**-**	**(63.660)**	**-**	**-**	**195.549**	**131.889**
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	195.549	195.549
- Otro Resultado Integral del período	-	-	(63.660)	-	-	-	(63.660)
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 4 de abril de 2019:							
Reserva legal	-	-	-	182.426	-	(182.426)	-
Otras	-	-	-	-	729.702	(729.702)	-
- Constitución reserva especial por aplicación de las NIIF por primera vez	-	-	-	-	28.124	(28.124)	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	2	2
Saldos al cierre del período	**19.047**	**818.059**	**(325.458)**	**575.294**	**2.347.196**	**61.774**	**3.495.912**

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 03-12-2020

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 NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

	Notas	30/9/2020	30/9/2019
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		**(134.040)**	**525.453**
Ajuste por el resultado monetario total del período		**(161.028)**	**(1.706.506)**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**(3.410.342)**	**(1.940.435)**
Amortizaciones y desvalorizaciones		500.795	407.230
Cargo por incobrabilidad		289.698	230.760
Otros ajustes		(4.200.835)	(2.578.425)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		**(2.596.384)**	**(24.116)**
Operaciones de pase		**(1.417.659)**	**(2.302.141)**
Préstamos y otras financiaciones		**(446.886)**	**1.987.251**
Otras Entidades financieras		180.614	(527.829)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(627.500)	2.515.080
Otros Títulos de Deuda		**(774.495)**	**313.772**
Activos financieros entregados en garantía		**18.882**	**(36.621)**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		**(26.652)**	**2.219**
Otros activos		**50.426**	**11.404**
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		**4.725.552**	**(297.055)**
Depósitos		**4.865.800**	**367.625**
Sector Público no Financiero		5.636.216	52.568
Otras Entidades financieras		4.275	(6.479)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(774.691)	321.536
Instrumentos derivados		**2**	-
Otros pasivos		**(140.250)**	**(664.680)**
Pagos por Impuesto a las Ganancias		**(193.681)**	**(386.293)**
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		**(1.769.923)**	**(3.828.952)**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

	Notas	30/9/2020	30/9/2019
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Pagos) / Cobros netos:		**(379.268)**	**(937.545)**
Compra de Propiedad, Planta y Equipo, Activos intangibles y otros activos		(379.268)	(947.344)
Otros relacionados con actividades de inversión		-	9.799
TOTAL DE ACTIVDADES DE INVERSIÓN (B)		**(379.268)**	**(937.545)**
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
(Pagos) / Cobros netos:		**(13.700)**	**(26.762)**
Banco Central de la República Argentina		(14.807)	-
Financiaciones de entidades financieras locales		1.107	(28.090)
Banco Central de la República Argentina		-	1.328
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINACIACIÓN (C)		**(13.700)**	**(26.762)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		**1.831.731**	**118.238**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		**2.556.251**	**4.155.826**
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		**2.225.091**	**(519.195)**
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		**2.225.091**	**(519.195)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	29	**13.481.167**	**17.426.776**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	29	**15.706.258**	**16.907.581**

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 03-12-2020

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

ING. DANIEL ARTORO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

1. Información corporativa

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

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

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

Posteriormente, la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de diciembre de 2003 aprobó el incremento de capital por la suma de 5.405, con el objeto de elevar el mismo a 20.405. Dicho incremento estaba compuesto por: (i) 2.576 contabilizados como acciones pendientes de emisión, según lo establecido por la Asamblea General Ordinaria del 14 de abril de 1998, (ii) 1.471 provenientes de aportes irrevocables para futuro aumento de capital, según lo establecido por la Asamblea de Accionistas del 29 de mayo de 2001 (importe original de 670 ajustados por inflación a diciembre de 2003) y, (iii) 1.358 (equivalente a igual cantidad de acciones clase “A”) que no fuera suscripta ni integrada y, por este motivo, la Entidad llamó a los accionistas conforme las condiciones y plazos establecidos por ley, a ejercer el derecho de preferencia a la suscripción. Habiéndose vencido el plazo de ejercicio del mismo, el capital social de la Entidad quedó fijado en 19.047, importe que se encuentra vigente al 30 de septiembre de 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 3 de diciembre de 2020, el Directorio de Banco de Formosa S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 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 a los grupos "B" y "C" 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.

Si bien 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, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 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 transcriptos 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.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Con fecha 1 de marzo de 2020, el valor razonable de estas especies ascendía a 5.418.282 y el costo amortizado a esa fecha ascendía 5.438.788. La pérdida acumulada en otros resultados integrales ascendía a 298.155, y fue reclasificada hacia resultados en los rubros “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados” por 23.386 y “Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado” por 274.768.

2.7. Información comparativa

El estado de situación financiera al 30 de septiembre 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 por los períodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2020, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos 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 30 de septiembre 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.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fue de 22,30% y 37,70%, 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:

(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 03-12-2020

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

(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 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

(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 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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

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 financiaciones 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.

3. Operaciones de pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 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 2.166.076 y 748.416, respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 323.190 y 9.747, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses". Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 19.922 y 30.485, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

4. Otros activos financieros

La información al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	30/9/2020	31/12/2019
Deudores varios	35.628	42.931
Total	**35.628**	**42.931**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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

Al 30 de septiembre 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	
	30/9/2020	31/12/2019
Por operatoria con BCRA	496.295	453.190
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	55.204	127.890
Por operatoria con MAE	9.191	367
Por operatoria con Fondos	8.355	6.346
En garantía de alquileres	558	692
Total	**569.603**	**588.485**

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

6. Transferencias de activos financieros

Al 30 de septiembre 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 previsiones por riesgo de incobrabilidad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se encuentra expuesta en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – previsiones 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	30/9/2020	31/12/2019
Garantías otorgadas	13.332	12.813
Total	**13.332**	**12.813**

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 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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:

	30/9/2020	31/12/2019
Hasta 2 años	44.729	15.730
De 2 a 5 años	17.407	79.208
	62.136	**94.938**

10. Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 130.462 y 142.153, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 100.762 y 135.392 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	30/9/2020	31/12/2019
Inmuebles	613.887	633.816
Máquinas y equipos	291.728	349.917
Diversos	158.483	148.486
Derecho de uso de inmuebles arrendados	43.987	60.701
Mobiliario e Instalaciones	76.893	77.575
Vehículos	39.204	38.729
TOTAL	**1.224.182**	**1.309.224**

13. Activos intangibles

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

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2020, y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	30/9/2020	31/12/2019
Licencias de software y otros	1.286.575	1.330.584
TOTAL	**1.286.575**	**1.330.584**

14. Otros activos no financieros

La información al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	30/9/2020	31/12/2019
Anticipo por compra de bienes	48.688	56.987
Pagos efectuados por adelantado	31.809	46.220
Otros	8.193	11.882
TOTAL	**88.690**	**115.089**

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 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

16. Otros pasivos financieros

La información al 30 de septiembre de 2020, y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	30/9/2020	31/12/2019
Obligaciones por financiación de compras	280.502	399.413
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	139.973	180.452
Arrendamientos a pagar	44.103	59.129
Cobros y operaciones por cuenta de terceros	42.914	42.118
Acreedores por compras de títulos públicos al contado a liquidar	15.660	-
Diversas	728	3.517
Diversas sujetas a efectivo mínimo	220	189
Otros intereses devengados a pagar	129	221
TOTAL	**524.229**	**685.039**

17. Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones financieras

La información al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	30/9/2020	31/12/2019
Otras financiaciones de entidades financieras	16.179	26.975
Banco Central de la República Argentina – Ley 25.730	3.234	2.127
TOTAL	**19.413**	**29.102**

18. Provisiones

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

En el Anexo J “Movimiento de provisiones” se muestra la evolución de las provisiones durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Al 30 de septiembre 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 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

19. Otros pasivos no financieros

	30/9/2020	31/12/2019
Beneficios a empleados a corto plazo a pagar (Nota 20.)	258.639	216.655
Operaciones pendientes de liquidación	106.113	15.220
Otras retenciones y percepciones	70.368	82.839
Otros impuestos a pagar	45.442	47.649
Acreedores varios	33.464	100.229
Por pasivos del contrato	28.615	35.851
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	16.441	28.261
Otros	12.517	12.366
TOTAL	**571.599**	**539.070**

20. Beneficios a empleados a corto plazo a pagar

	30/9/2020	31/12/2019
Provisión vacaciones	147.451	151.675
Provisión sueldo anual complementario	37.874	-
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	28.007	44.796
Provisión gratificaciones	26.869	-
Otros	18.438	20.184
TOTAL	**258.639**	**216.655**

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2020, y 31 de diciembre de 2019:

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 30/9/2020	Total "Después de los 12 meses" 30/9/2020	Total al 30/9/2020
Efectivo y Depósitos en Bancos	12.407.226	-	-	12.407.226
Operaciones de pase	-	2.166.076	-	2.166.076
Otros activos financieros	35.628	-	-	35.628
Préstamos y otras financiaciones				
- Otras Entidades financieras	-	40.021	-	40.021
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	209.089	4.769.464	3.483.338	8.461.891
Otros Títulos de Deuda	-	3.808.500	865.222	4.673.722
Activos financieros entregados en garantía	569.603	-	-	569.603
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	15.498	-	-	15.498
TOTAL ACTIVO	**13.237.044**	**10.784.061**	**4.348.560**	**28.369.665**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 30/9/2020	Total "Después de los 12 meses" 30/9/2020	Total al 30/9/2020
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	9.859.357	8.349.268	-	18.208.625
- Sector Financiero	7.355	-	-	7.355
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.591.209	2.376.945	-	7.968.154
Instrumentos derivados	2	-	-	2
Otros pasivos financieros	480.126	37.195	6.908	524.229
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.234	7.444	8.735	19.413
TOTAL PASIVO	**15.941.281**	**10.770.852**	**15.643**	**26.727.776**

	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	9.870.350	-	-	9.870.350
Operaciones de pase	-	748.416	-	748.416
Otros activos financieros	42.931	-	-	42.931
Préstamos y otras financiaciones				
- Otras entidades	-	220.635	-	220.635
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	720.424	2.426.127	4.994.263	8.140.814
Otros Títulos de Deuda	-	3.808.825	87.773	3.896.598
Activos financieros entregados en garantía	588.485	-	-	588.485
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	10.952	-	-	10.952
TOTAL ACTIVO	**11.233.142**	**7.204.003**	**5.082.036**	**23.519.181**
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	4.655.121	7.917.285	-	12.572.406
- Sector Financiero	3.081	-	-	3.081
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.732.932	2.993.356	-	8.726.288
Otros pasivos financieros	625.908	8.878	50.253	685.039
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.127	9.594	17.381	29.102
TOTAL PASIVO	**11.019.169**	**10.929.113**	**67.634**	**22.015.916**

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

Impuesto a las ganancias

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el monto por pasivo por impuesto diferido neto asciende a 91.472 y 210.478, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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

	30/9/2020	31/12/2019
Provisión por impuesto a las ganancias	207.482	245.289
Anticipos por impuesto a las ganancias	(104.682)	(171.263)
Total	**102.800**	**74.026**

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente, se resume del siguiente modo:

	30/9/2020	31/12/2019
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(210.478)	(267.811)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	119.006	57.333
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio	**(91.472)**	**(210.478)**

Otras cuestiones impositivas

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

(a) que dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;

(b) que respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente; y

(c) que el ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo, y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, que se deba calcular en caso de verificarse los supuestos previstos en los acápites (a) y (b) precedentes, deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, incorporando los efectos que se desprenden de la aplicación del ajuste por inflación impositivo en los términos previstos en la ley.

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

	30/9/2020	30/9/2019
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(229.979)	(381.721)
(Pérdida) / Utilidad por impuesto a las ganancias diferido	119.006	51.817
Gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados	(110.973)	(329.904)
(Utilidad) / Pérdida por impuesto a las ganancias reconocido en el otro resultado integral	-	-
	(110.973)	(329.904)

23.Ingresos por comisiones

	Trimestre finalizado el 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020	Trimestre finalizado al 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	72.580	226.524	123.536	380.746
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	61.775	195.296	31.450	94.928
	134.355	**421.820**	**154.986**	**475.674**

24.Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	Trimestre finalizado el 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020	Trimestre finalizado al 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Resultado por compra – venta de divisas	7.021	16.044	74.315	109.282
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	100	189	16.256	8.977
	7.121	**16.233**	**90.571**	**118.259**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

25. Otros ingresos operativos

	Trimestre finalizado el 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020	Trimestre finalizado al 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Previsiones desafectadas	23.235	129.808	-	-
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	14.898	44.814	14.438	41.068
Otras utilidades diversas	29.927	57.410	(28.044)	49.302
Intereses punitorios	638	17.700	4.714	18.352
Créditos recuperados	9.382	15.791	5.502	21.193
Otros ingresos por servicios	16.932	21.055	4.698	17.128
Agente Financiero	1.014	3.414	1.510	5.021
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	-	-	(855)	9.799
	96.026	**289.992**	**1.963**	**161.863**

26. Beneficios al personal

	Trimestre finalizado el 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020	Trimestre finalizado al 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Remuneraciones	357.469	1.027.350	337.716	1.023.084
Cargas Sociales	71.593	206.216	66.444	199.756
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	85.333	160.315	106.740	177.324
Servicios al personal	5.012	18.095	8.270	23.620
Otros beneficios al personal a corto plazo	2.839	7.948	6.916	16.230
	522.246	**1.419.924**	**526.086**	**1.440.014**

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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. MARTIN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

27. Gastos de administración

	Trimestre finalizado el 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020	Trimestre finalizado al 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	72.649	229.402	78.816	207.836
Otros honorarios	55.791	185.177	67.485	195.798
Transportadoras de Caudales	54.067	170.041	101.802	270.215
Servicios administrativos contratados	52.641	157.126	51.580	136.873
Propaganda y publicidad	32.115	124.986	51.722	151.708
Servicios de seguridad	33.138	96.557	36.310	104.220
Impuestos	32.105	80.903	34.571	90.815
Electricidad y comunicaciones	27.299	73.491	22.153	68.195
Seguros	33.617	66.454	10.457	36.000
Correspondencia	18.085	63.908	54.133	153.356
Honorarios a Directores y Síndicos	12.167	46.046	14.421	60.042
Servicios de Limpieza	8.905	27.155	11.250	32.032
Papelería y útiles	8.311	26.968	11.695	35.435
Otros Gastos Personal	3.027	16.272	12.600	38.199
Alquileres	2.488	4.182	1.808	14.495
Representación, viáticos y movilidad	545	4.147	24.007	51.439
Otros	34.622	100.756	56.884	116.413
	481.572	**1.473.571**	**641.694**	**1.763.071**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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. MARTIN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

28. Otros gastos operativos

	Trimestre finalizado el 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020	Trimestre finalizado al 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Impuesto sobre los ingresos brutos	64.644	191.600	76.927	243.779
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	9.861	29.497	12.253	35.525
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	4.923	18.984	4.322	17.780
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	10	8.119	1.247	6.984
Resultado por refinanciación de activos financieros	3.002	3.696	10.279	17.031
Cargo por otras provisiones	44	240	26.366	70.955
Resultado por reconocimiento inicial de préstamos	-	-	2.150	5.405
Otros	16.702	41.295	25.725	50.192
	99.186	**293.431**	**159.269**	**447.651**

29. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo

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

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

	30/9/2020	31/12/2019	30/9/2019	31/12/2018
Efectivo y Depósitos en Bancos	12.407.226	9.870.350	13.021.260	14.549.049
Otros Títulos de deuda	3.299.032	3.610.817	3.886.321	2.877.727
TOTAL	**15.706.258**	**13.481.167**	**16.907.581**	**17.426.776**

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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. MARTIN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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.

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

- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Metodologías de determinación de los valores razonables

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

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

- Instrumentos de patrimonio: El valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para aquellos instrumentos, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía de valores razonables, se estimó en base a la información disponible de cada una de las empresas.

Al 30 de septiembre de 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.

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.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2020, y 31 de diciembre de 2019, respectivamente:

	30 de septiembre de 2020				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		***Nivel 1***	***Nivel 2***	***Nivel 3***	***Total VR***
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	12.362.686	12.362.686	-	-	12.362.686
Saldos en otras entidades financieras	44.540	44.540	-	-	44.540
Operaciones de pase	2.166.076	2.166.076	-	-	2.166.076
Otros activos financieros	35.628	35.628	-	-	35.628
Préstamos (1)	8.501.912	-	8.171.231	-	8.171.231
Otros títulos de deuda	4.673.722	4.708.107	-	37.910	4.746.017
Activos Financieros entregados en Garantía	569.603	569.603	-	-	569.603
Pasivos Financieros					
Depósitos	26.184.134	-	26.696.290	-	26.696.290
Instrumentos derivados	2	2	-	-	2
Otros pasivos financieros	524.229	524.229	-	-	524.229
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	19.413	-	19.723	-	19.723

	31 de diciembre de 2019				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		***Nivel 1***	***Nivel 2***	***Nivel 3***	***Total VR***
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	9.869.018	9.869.018	-	-	9.869.018
Saldos en otras entidades financieras	1.332	1.332	-	-	1.332
Operaciones de pase	748.416	748.416	-	-	748.416
Otros activos financieros	42.931	42.931	-	-	42.931
Préstamos (1)	8.361.449	-	7.634.204	-	7.634.204
Activos Financieros entregados en Garantía	588.485	588.485	-	-	588.485
Pasivos Financieros					
Depósitos	21.301.775	-	21.258.156	-	21.258.156
Otros pasivos financieros	685.039	685.039	-	-	685.039
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	29.102	-	29.696	-	29.696

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

Al 30 de septiembre de 2020, no existen transferencias entre niveles de jerarquía de instrumentos financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 septiembre de 2020, junto con su integración (Responsabilidad Patrimonial Computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	30/9/2020
Exigencia de capitales mínimos	1.011.388
Responsabilidad patrimonial computable	1.960.969
Exceso de integración	949.581

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 Nº 24.485 y el Decreto Nº 540/95, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la L.E.F.

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 Nº 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación.

34. Actividades Fiduciarias

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

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitido	
			30/9/2020	31/12/2019
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial"	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas – Recursos y Energía Formosa (REFSA)	100.895	26.472
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	879	531
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	345	527

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

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en ejecutar los pagos que R.E.F. S.A. ordene en tanto que los activos fideicomitidos son provistos por el Estado Provincial. De acuerdo a su función, el fiduciario debe realizar una rendición de cuentas en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado por el Fideicomiso asciende a 115.349 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.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 Fideicomitido y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 65.227 aproximadamente.

Con fecha 25 de junio de 2020 se realizó la adenda número seis al contrato del fideicomiso, en la cual las partes de común acuerdo establecen la prórroga de dicho contrato, por lo que el nuevo plazo vencerá el 31 de diciembre de 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" (FFVPF).

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitido y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 3.083 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 25 de junio de 2020 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 31 de diciembre 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 fideicomitidos o disponer de estos, más allá de los límites establecidos en el contrato del Fideicomiso.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 al 30 de septiembre de 2020 expresado en UVAs asciende a 59.059.877 y 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 30 de septiembre de 2020 el saldo de dichas cuentas es de 2.800.000 y 7.851.334, respectivamente.

36. Detalle de integración del efectivo mínimo

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

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
- Cuenta corriente en el B.C.R.A.	2.800.000	7.851.334
- Cuenta corriente especial en el B.C.R.A.	89.131	-
Otros títulos de deuda:		
- Letras de liquidez del B.C.R.A. computables para efectivo mínimo	229.004	-
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	494.238	2.057
Total	3.612.373	7.853.391

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad no posee sumarios del B.C.R.A. pendientes de resolución.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

38. Contingencias impositivas

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad no posee contingencias impositivas pendientes de resolución.

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.

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

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 ganancia de que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2020 asciende a 28.123 (valor nominal: 14.955).

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.

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, de ciertos acontecimientos políticos y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, y, adicionalmente, por los efectos de 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), cuyos resultados fueron adversos para el partido del Gobierno Nacional en funciones a esa fecha, situación que fue confirmada con los resultados de las elecciones generales presidenciales llevadas a cabo el 27 de octubre de 2019, produciéndose el recambio de autoridades nacionales el 10 de diciembre de 2019. El día siguiente a las PASO se produjo una baja generalizada muy significativa en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados argentinos, en tanto que el riesgo país y el valor del dólar estadounidense también se incrementaron significativamente, situaciones que se siguen manifestando a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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. Posteriormente, se realizaron distintos canjes y restructuraciones de otros instrumentos de deuda emitidos bajo legislación nacional.

Finalmente, el 31 de agosto de 2020 el Ministerio de Economía de la Nación emitió un comunicado informando que la República Argentina y los representantes de Grupos de Acreedores llegaron a un acuerdo sobre el 99,01% del monto total de capital de la propuesta de reestructuración de deuda Argentina bajo legislación extranjera. Dicha reestructuración contempla principalmente quita de intereses y el establecimiento de un período de gracia antes del reinicio de los pagos. Asimismo, con fecha 8 de agosto de 2020, se publicó la Ley 27.556 que establecía, por un plazo inicial de 90 días, un canje voluntario de títulos públicos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina, ampliándose dicho plazo para los títulos elegibles no ingresados en el canje inicial hasta el 28 de julio de 2021 a través de la Resolución 540/2020 del Ministerio de Economía.

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 03-12-2020

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 las 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. Posteriormente, en el mes de septiembre de 2020 se estableció que para la compra de moneda extranjera para atesoramiento, además del 30% de impuesto PAIS mencionado presentemente, se deberá ingresar un 35% adicional que se considerará como percepción de impuesto a las ganancias. Asimismo, desde finales de 2019 comenzó 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 80% 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" la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se mantiene vigente en algunos conglomerados urbanos y partidos de las provincias argentinas, mientras que en otras ciudades se fue flexibilizando en “Distanciamiento Social, Preventivo y Obligatorio.

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 31 de diciembre 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.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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.

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa

ANEXO A

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

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN	
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo s/ libros 30/9/2020	Saldo s/ libros 31/12/2019	Posición sin opciones	Posición final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA		**4.746.017**		**4.673.722**	**3.896.598**	**4.673.722**	**4.673.722**
Del País							
Títulos Públicos		**1.433.470**		**1.334.363**	**212.635**	**1.334.363**	**1.017.534**
Letras del Tesoro en Pesos ajustadas por CER 13/11/20 (X13N0)	5366	11.000		11.330	-	11.330	11.330
Letras del Tesoro en Pesos ajustadas por CER 04/12/20 (X04D0)	5368	10.802		10.541	-	10.541	10.541
Bono del Tesoro Nacional Arg 1,20% 18/03/22 (TX22)	5491	16.075		14.677	-	14.677	14.677
Bono del Tesoro Nacional $ AJ. CER 1,40% V.25/03/23 (TX23P)	5492	139.320		135.601	-	135.601	135.601
Bono del Tesoro Nacional ARS VTO 25/04/24 (TX24P)	5493	147.384		144.680	-	144.680	144.680
Bono del Tesoro Nacional Arg 1,10% 17/04/21 (T2X1)	5494	21.681		20.148	-	20.148	20.148
Bono del Tesoro Nacional $ AJ. CER 1,30% V.20/09/22 (T2X2P)	5495	26.300		26.121	-	26.121	26.121
Bono del Tesoro Nacional $ AJ. CER 1,45% V.13/08/23 (T2X3)	5497	39.600		39.582	-	39.582	39.582
T.D. Pcia Ba.As. T.V. $ V.31/05/22 C.G. (PBY22)	32911	18.170		19.647	-	19.647	19.647
Bono del Tesoro BONCER 2% $ 2026 (TX26)	5925	25.140		24.931	-	24.931	24.931
Bono del Tesoro Nacional Arg 2,5% 22/7/2021 (TC21)	5315	477.288		427.122	44.009	427.122	427.122
Bonos Rep Arg C/Desc $ 5,83% 2033 (DICP)	45696	448.110		427.339	21.271	427.339	427.339
Bonos del Tesoro Nacional en Pesos Ajuste por CER 4% Vto. 2023 BONCER 2023 (TC23P)	5324	52.600		32.644	22.493	32.644	32.644
Bono de la Nación Argentina en Pesos - Badlar Privada + 325 PBS. Vto. 2020 BONAR 20 B+325 (AM20)	5476	-		-	21.247	-	-
Bono en Pesos 20/4/2020 (BONCER 2020) CER 2 (TC20)	5321	-		-	55.317	-	-
Letras del Tesoro en Pesos ajustadas por CER 30.08.19 (X30G9)	5290	-		-	48.298	-	-
Títulos Privados		**37.910**		**40.327**	**73.147**	**40.327**	**40.327**
Representativos de Deuda						-	-
Fideicomiso Financiero VICENTIN EXPORTACIONES VIII Clase A - VC08A	54123	37.910		40.327	73.147	40.327	40.327
Otros						-	-
Letras del BCRA		**3.274.637**		**3.299.032**	**3.610.816**	**3.299.032**	**3.299.032**
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 01/10/2020 (Y01O0)	13641	617.677		618.000	-	618.000	618.000
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 06/10/2020 (Y06O0)	13642	716.524		717.310	-	717.310	717.310
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 08/10/2020 (Y08O0)	13643	299.276		305.796	-	305.796	305.796
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 13/10/2020 (Y13O0)	13644	299.276		304.230	-	304.230	304.230
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 15/10/2020 (Y15O0)	13645	300.248		304.592	-	304.592	304.592
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 20/10/2020 (Y20O0)	13646	430.452		434.446	-	434.446	434.446
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 22/10/2020 (Y22O0)	13647	430.452		433.555	-	433.555	433.555
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 27/10/2020 (Y27O0)	13648	180.732		181.103	-	181.103	181.103
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 02/01/2020 (Y02E0)	13551	-		-	180.711	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 03/01/2020 (Y03E0)	13552	-		-	439.171	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 06/01/2020 (Y06E0)	13553	-		-	668.653	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 07/01/2020 (Y07E0)	13554	-		-	1.382.378	-	-
Letra de Liquidez (Leliq) en $ Vto. 08/01/2020 (Y08E0)	13555	-		-	939.903	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		**15.498**		**15.498**	**10.952**	**15.498**	**15.498**
Del País		**14.137**		**14.137**	**8.651**	**14.137**	**14.137**
Provincanje S.A.	33-66329330-9	3.122	3	3.122	1.489	3.122	3.122
Coop. De Prov. De Agua Clorinda Ltda.	30-71271260-7	6	3	6	7	6	6
M.A.E.	33-62818915-9	10.929	3	10.929	7.056	10.929	10.929
REF S.A.	30-69440193-3	80	3	80	99	80	80
Otros							
Del Exterior		**1.361**		**1.361**	**2.301**	**1.361**	**1.361**
BLADEX	9900014000002	1.361	1	1.361	2.301	1.361	1.361

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

ING. DANIEL ABRAHAM HIGA
Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa **ANEXO B**

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

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

	30/9/2020	31/12/2019
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	**839.659**	**855.970**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.162	24.623
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	99.247	98.972
Sin garantías ni contragarantías preferidas	738.250	732.375
Con seguimiento especial - En observación	**-**	**105.485**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	1.050
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	8.334
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	96.101
Con problemas	**90.736**	**13.964**
Con garantías y contragarantías "B"	-	13.898
Sin garantías ni contragarantías preferidas	90.736	66
Con alto riesgo de insolvencia	**80.653**	**66.583**
Con garantías y contragarantías "B"	-	17.951
Sin garantías ni contragarantías preferidas	80.653	48.632
Irrecuperable	**62.690**	**23.045**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	22.756	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	39.934	23.045
TOTAL	**1.073.738**	**1.065.047**

	30/9/2020	31/12/2019
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	**7.285.566**	**6.676.826**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	182.021	2.855
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	365.012	432.483
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.738.533	6.241.488
Riesgo bajo	**200.889**	**502.718**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	971	25
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.077	30.456
Sin garantías ni contragarantías preferidas	197.841	472.237
Riesgo medio	**54.364**	**132.142**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.139	
Con garantías y contragarantías "B"	3.140	3.073
Sin garantías ni contragarantías preferidas	50.085	129.069
Riesgo alto	**55.373**	**201.294**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	379	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.971	10.871
Sin garantías ni contragarantías preferidas	53.023	190.423
Irrecuperable	**92.873**	**93.468**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	239	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.036	3.689
Sin garantías ni contragarantías preferidas	91.598	89.779
TOTAL	**7.689.065**	**7.606.448**
TOTAL GENERAL (1)	**8.762.803**	**8.671.495**

(1) Conciliación:

Préstamos y otras financiaciones	8.501.912	8.361.449
- Previsiones de Préstamos y otras Financiaciones	331.015	398.242
- Préstamos al personal	(130.462)	(145.019)
- Ajustes NIIF	(25.037)	(9.878)
- Partidas pendientes de imputacion	(8.610)	(19.258)
- Títulos privados – títulos de deuda de fideicomisos financieros	80.653	73.146
- Contingentes - Otras garantías otorgadas (Nota 8)	13.332	12.813
Préstamos y otras Financiaciones según anexo	**8.762.803**	**8.671.495**

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa **ANEXO C**

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

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/9/2020		31/12/2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	753.805	9	678.531	8
50 siguientes mayores clientes	910.760	10	691.271	8
100 siguientes mayores clientes	383.958	4	314.604	4
Resto de clientes	6.714.280	77	6.987.089	80
TOTAL (1)	**8.762.803**	**100**	**8.671.495**	**100**

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/9/2020
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Financiero	-	40.021	-	-	-	-	-	40.021
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	209.089	1.807.532	1.214.820	1.559.205	2.237.450	3.063.035	2.474.431	12.565.562
TOTAL	**209.089**	**1.847.553**	**1.214.820**	**1.559.205**	**2.237.450**	**3.063.035**	**2.474.431**	**12.605.583**

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	-	220.635	-	-	-	-	-	220.635
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	894.558	2.104.901	99.897	220.986	624.071	3.735.773	4.782.704	12.462.890
TOTAL	**894.558**	**2.325.536**	**99.897**	**220.986**	**624.071**	**3.735.773**	**4.782.704**	**12.683.525**

En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa **ANEXO H**
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Número de clientes	DEPOSITOS			
	30/9/2020		31/12/2019	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	17.380.718	66	12.934.807	61
50 siguientes mayores clientes	1.767.494	7	1.454.442	7
100 siguientes mayores clientes	925.767	4	743.917	3
Resto de clientes	6.110.155	23	6.168.609	29
TOTAL	**26.184.134**	**100**	**21.301.775**	**100**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa **ANEXO I**
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/9/2020
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	**26.044.108**	**20.896**	**45.857**	**89.492**	**4.180**	**-**	**26.204.533**
Sector Público no Financiero	18.189.518	1.604	-	21.779	-	-	18.212.901
Sector Financiero	7.355	-	-	-	-	-	7.355
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.847.235	19.292	45.857	67.713	4.180	-	7.984.277
Instrumentos derivados	**2**		**-**	**-**	**-**	**-**	**2**
Otros pasivos financieros	**483.897**	**15.260**	**11.522**	**23.704**	**7.879**	**-**	**542.262**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**4.080**	**1.669**	**2.446**	**4.164**	**6.795**	**3.068**	**22.222**
TOTAL	**26.532.087**	**37.825**	**59.825**	**117.360**	**18.854**	**3.068**	**26.769.019**

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	**21.175.762**	**155.234**	**4.489**	**13.227**	**1**	**-**	**21.348.713**
Sector Público no Financiero	12.560.098	14.354	3.322	18	-	-	12.577.792
Sector Financiero	3.081	-	-	-	-	-	3.081
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.612.583	140.880	1.167	13.209	1	-	8.767.840
Otros pasivos financieros	**626.330**	**29.263**	**11.718**	**6.400**	**32.464**	**4.308**	**710.483**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**3.247**	**2.212**	**3.247**	**6.238**	**10.466**	**9.671**	**35.081**
TOTAL	**21.805.339**	**186.709**	**19.454**	**25.865**	**42.931**	**13.979**	**22.094.277**

En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Resultado monetario generado por movimiento de previsiones	Saldo al 30/9/2020
			Aplicaciones		
DEL PASIVO					
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-
Otras	47.804	3.583	25.942	(6.166)	19.279
TOTAL PROVISIONES 2020	**47.804**	**3.583**	**25.942**	**(6.166)**	**19.279**

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Resultado monetario generado por movimiento de previsiones	Saldo al 31/12/2019
			Aplicaciones		
DEL PASIVO					
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	376	-	352	(24)	-
Otras	48.627	74.978	53.334	(22.467)	47.804
TOTAL PROVISIONES 2019	**49.003**	**74.978**	**53.686**	**(22.491)**	**47.804**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa **ANEXO L**
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/9/2020	30/9/2020 (por moneda)		Total al 31/12/2019
			Dólar	Euro	
ACTIVO					
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.070.742	8.070.742	8.070.177	565	7.856.976
Otros activos financieros	1	1	1	-	1
Préstamos y otras financiaciones	7.821	7.821	7.821	-	14.226
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.821	7.821	7.821	-	14.226
Otros títulos de deuda	40.327	40.327	40.327	-	73.146
Activos financieros entregados en garantía	20.025	20.025	20.025	-	41.649
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.361	1.361	1.361	-	2.301
TOTAL ACTIVO	**8.140.277**	**8.140.277**	**8.139.712**	**565**	**7.988.299**
PASIVO					
Depósitos	8.046.672	8.046.672	8.046.672	-	7.920.446
Sector Público no Financiero	7.817.814	7.817.814	7.817.814	-	7.514.010
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	228.858	228.858	228.858	-	406.436
Instrumentos derivados	2	2	2	-	-
Otros pasivos financieros	728	728	728	-	3.336
TOTAL PASIVO	**8.047.402**	**8.047.402**	**8.047.402**	**-**	**7.923.782**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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 Liquidacion de Diferencias	Monto al 30/9/2020
Operaciones de Pase	Intermediación - Cuenta Propia	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con Entrega del Subyacente	MAE	1	1	1	2.164.949

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 Liquidacion 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	827.391

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa - Provincia de Formosa
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

ANEXO P

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado al 30/9/2020	VR con cambios en ORI al 30/9/2020	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
			Medición obligatoria 30/9/2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	**12.407.226**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Efectivo	1.622.062	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	10.785.164	-	-	-	-	-
Operaciones de pases	**2.166.076**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Otras Entidades financieras	2.166.076	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	**35.628**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Préstamos y otras financiaciones	**8.501.912**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Otras Entidades financieras	40.021	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.461.891	-	-	-	-	-
Adelantos	407.760	-	-	-	-	-
Documentos	1.351.698	-	-	-	-	-
Hipotecarios	63.591	-	-	-	-	-
Prendarios	370.781	-	-	-	-	-
Personales	3.486.313	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	2.112.101	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	42.135	-	-	-	-	-
Otros	627.512	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	**4.673.722**	-	**-**	**-**	**-**	**-**
Activos Financieros entregados en garantía	**569.603**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**-**	**-**	**15.498**	**1.361**	**-**	**14.137**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**28.354.167**	**-**	**15.498**	**1.361**	**-**	**14.137**
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	**26.184.134**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Sector Público no Financiero	18.208.625	-	-	-	-	-
Sector Financiero	7.355	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.968.154	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.856.056	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	461.283	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.872.824	-	-	-	-	-
Otros	3.777.991	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	**2**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Otros pasivos financieros	**524.229**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**19.413**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**26.727.778**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa - Provincia de Formosa
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

ANEXO P (Cont.)

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

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	**9.870.350**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Efectivo	1.755.043	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	8.115.307	-	-	-	-	-
Otros						
Operaciones de pases	**748.416**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Otras Entidades financieras	748.416					-
Otros activos financieros	**42.931**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Préstamos y otras financiaciones	**8.361.449**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Otras Entidades financieras	220.635		-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.140.814	-	-	-	-	-
Adelantos	506.401	-	-	-	-	-
Documentos	823.488	-	-	-	-	-
Hipotecarios	87.884	-	-	-	-	-
Prendarios	444.180	-	-	-	-	-
Personales	4.338.809	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.719.584	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	64.312	-	-	-	-	-
Otros	156.156	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	**-**	**3.896.598**	**-**	**3.896.598**	**-**	**-**
Activos Financieros entregados en garantía	**588.485**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**-**	**-**	**10.952**	**2.301**	**-**	**8.651**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**19.611.631**	**3.896.598**	**10.952**	**3.898.899**	**-**	**8.651**
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	**21.301.775**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Sector Público no Financiero	12.572.406	-	-	-	-	-
Sector Financiero	3.081	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.726.288	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	1.587.650	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	568.566	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.465.424	-	-	-	-	-
Otros	4.104.648	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	**685.039**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**29.102**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**22.015.916**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa - Provincia de Formosa
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

ANEXO Q

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**7.161**	**(22.105)**
Resultado de títulos privados	7.161	(22.105)
TOTAL	**7.161**	**(22.105)**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/9/2020	Acumulado al 30/9/2020
Ingresos por intereses:		
Por títulos públicos	**337.675**	**825.003**
Por préstamos y otras financiaciones	**826.749**	**2.658.257**
Sector Financiero	1.895	10.500
Sector Privado no Financiero	824.854	2.647.757
Adelantos	76.960	264.913
Documentos	68.909	229.047
Hipotecarios	1.716	12.461
Prendarios	33.793	103.077
Personales	453.791	1.517.223
Tarjetas de crédito	165.783	472.204
Arrendamientos Financieros	4.611	16.153
Otros	19.291	32.679
Por operaciones de pase	**175.672**	**323.190**
Banco Central de la República Argentina	174.380	312.027
Otras Entidades Financieras	1.292	11.163
TOTAL	**1.340.096**	**3.806.450**
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero	**(155.061)**	**(559.291)**
Cajas de ahorro	(3.074)	(14.465)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(151.987)	(544.826)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	**(727)**	**(4.011)**
Por operaciones de pase	**(2.238)**	**(19.922)**
Otras Entidades financieras	(2.238)	(19.922)
Por otros pasivos financieros	**(2.698)**	**(8.292)**
TOTAL	**(160.724)**	**(591.516)**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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 PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	**Resultado**		**Otros resultados integrales**	
	Trimestre finalizado el 30/9/2020	**Acumulado al 30/9/2020**	**Trimestre finalizado el 30/9/2020**	**Acumulado al 30/9/2020**
Por títulos de deuda públicos	-	368.701	-	314.414
TOTAL	**-**	**368.701**	**-**	**314.414**

Ingresos por Comisiones	**Trimestre finalizado el 30/9/2020**	**Acumulado al 30/9/2020**
Comisiones vinculadas con obligaciones	82.373	261.221
Comisiones vinculadas con créditos	680	2.568
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	4	19
Comisiones por tarjetas	50.560	155.360
Comisiones por seguros	738	2.652
TOTAL	**134.355**	**421.820**

Gastos por comisiones	**Trimestre finalizado el 30/9/2020**	**Acumulado al 30/9/2020**
Otros	(11.080)	(32.431)
TOTAL	**(11.080)**	**(32.431)**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa - Provincia de Formosa
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**(8.865)**	**(2.568)**
Resultado de títulos privados	(8.865)	(2.568)
TOTAL	**(8.865)**	**(2.568)**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/9/2019	Acumulado al 30/9/2019
Ingresos por intereses:		
Por préstamos y otras financiaciones	**1.160.608**	**3.662.823**
Sector Financiero	8.107	12.436
Sector Privado no Financiero	1.152.501	3.650.387
Adelantos	64.541	198.772
Documentos	125.485	388.371
Hipotecarios	10.248	25.978
Prendarios	44.055	125.782
Personales	664.254	1.979.090
Tarjetas de crédito	227.798	783.681
Arrendamientos Financieros	7.966	15.604
Otros	8.154	133.109
Por operaciones de pase	**7.820**	**9.747**
Banco Central de la República Argentina	4.419	4.549
Otras Entidades Financieras	3.401	5.198
TOTAL	**1.168.428**	**3.672.570**
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero	**(780.655)**	**(2.351.456)**
Cajas de ahorro	(6.566)	(18.088)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(774.089)	(2.333.368)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	**(1.412)**	**(4.652)**
Por operaciones de pase	**(3.976)**	**(30.485)**
Otras Entidades financieras	(3.976)	(30.485)
Por otros pasivos financieros	**(4.184)**	**(11.896)**
TOTAL	**(790.227)**	**(2.398.489)**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

APERTURA DE RESULTADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	**Resultado**		**Otros resultados integrales**	
	Trimestre finalizado el 30/9/2019	**Acumulado al 30/9/2019**	**Trimestre finalizado el 30/9/2019**	**Acumulado al 30/9/2019**
Por títulos de deuda públicos	1.190.873	3.271.083	(98.916)	(63.660)
TOTAL	**1.190.873**	**3.271.083**	**(98.916)**	**(63.660)**

Ingresos por Comisiones	**Trimestre finalizado el 30/9/2019**	**Acumulado al 30/9/2019**
Comisiones vinculadas con obligaciones	88.852	276.019
Comisiones vinculadas con créditos	762	3.136
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	117	119
Comisiones por tarjetas	63.752	190.234
Comisiones por seguros	1.498	6.161
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	5	5
TOTAL	**154.986**	**475.674**

Gastos por comisiones	**Trimestre finalizado el 30/9/2019**	**Acumulado al 30/9/2019**
Otros	(9.473)	(26.376)
TOTAL	**(9.473)**	**(26.376)**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

BANCO DE FORMOSA S.A. -Av. 25 de Mayo 102 – Formosa - Provincia de Formosa
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de Julio de 2094

ANEXO R

CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2020, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Saldos al inicio del período	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 30/9/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	**4.991**	**-**	**-**	**341**	**(907)**	**3.743**
Préstamos y otras financiaciones						
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	**398.242**	**244.867**	**129.808**	**106.038**	**(76.248)**	**331.015**
Adelantos	23.153	21.979	16.804	11.235	(5.545)	11.548
Documentos	57.588	20.236	6.459	3.050	(10.304)	58.011
Hipotecarios	9.143	2.864	645	414	(1.688)	9.260
Prendarios	12.164	2.750	1.119	4.541	(2.049)	7.205
Personales	232.805	135.707	85.083	47.763	(41.359)	194.307
Tarjetas de Crédito	60.197	30.704	19.476	13.052	(10.313)	48.060
Arrendamientos Financieros	607	7.764	-	7.613	(543)	215
Otros	2.585	22.863	222	18.370	(4.447)	2.409
Otros Titulos de Deuda	**-**	**44.831**	**-**	**723**	**(3.782)**	**40.326**
TOTAL DE PREVISIONES	**403.233**	**289.698**	**129.808**	**107.102**	**(80.937)**	**375.084**

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2019
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	**3.437**	**12.141**	**-**	**8.021**	**(2.566)**	**4.991**
Préstamos y otras financiaciones						
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	**420.666**	**288.879**	**6.047**	**121.443**	**(183.813)**	**398.242**
Adelantos	17.235	26.235	468	9.164	(10.685)	23.153
Documentos	34.298	62.378	852	11.655	(26.581)	57.588
Hipotecarios	6.473	15.627	175	8.561	(4.221)	9.143
Prendarios	20.891	3.984	163	6.934	(5.614)	12.164
Personales	252.024	152.437	2.945	61.257	(107.454)	232.805
Tarjetas de Crédito	86.478	24.321	1.444	21.373	(27.785)	60.197
Arrendamientos Financieros	598	589	-	300	(280)	607
Otros	2.669	3.308	-	2.199	(1.193)	2.585
TOTAL DE PREVISIONES	**424.103**	**301.020**	**6.047**	**129.464**	**(186.379)**	**403.233**

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 03-12-2020

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

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Banco Formosa

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

A los Señores Accionistas de
BANCO DE FORMOSA S.A.
CUIT: 30-67137590-0
Av. 25 de Mayo 102
Formosa - Provincia de Formosa

De nuestra consideración:

1. De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, hemos examinado el estado de situación financiera condensado de BANCO DE FORMOSA S.A. al 30 de Septiembre de 2020 y los correspondientes estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de Septiembre de 2020, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, notas y anexos complementarios. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo siguiente.

2. Nuestro trabajo se basó en la revisión de los documentos arriba indicados, auditados por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica Nº 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y se circunscribió a verificar la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados, su congruencia con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva del Directorio. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

3. Los estados financieros condensados adjuntos, han sido preparados por la Entidad de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con las excepciones 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 03 de Diciembre 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 al cumplimiento de 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, 03 de Diciembre de 2020

POR COMISION FISCALIZADORA

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