

ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
JUNTO CON EL INFORME
DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES
DE PERIODOS INTERMEDIOS
Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA



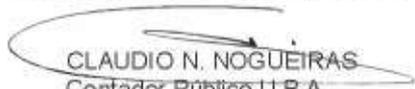
BANCO DE FORMOSA S.A.		
Domicilio Legal Av. 25 de Mayo 102 – Formosa		
ACTIVIDAD PRINCIPAL: Banco Comercial		
FECHA DE CONSTITUCIÓN: 16/06/1995		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio	Fecha del instrumento constitutivo: 21/07/1995 Libro LXXX Número Inscripción: 3007 – Folios: 16.692/765	
Fecha de vencimiento del contrato social: 20 de julio de 2094		
EJERCICIO ECONÓMICO N° 22		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2016	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2016	
COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 1. y Anexo K)		
Cantidad y características de las acciones en circulación	En miles de pesos	
	Suscripto	Integrado
10.885.076 acciones ordinarias A VN \$ 1 y de 1 voto cada una	10.885	10.885
6.121.489 acciones ordinarias B VN \$ 1 y de 1 voto cada una	6.121	6.121
2.040.497 acciones ordinarias C VN \$ 1 y de 1 voto cada una	<u>2.041</u>	<u>2.041</u>
	<u>19.047</u>	<u>19.047</u>


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


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


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

Nombre del Auditor firmante	Claudio N. Nogueiras
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período finalizado el 30/09/2016	8 – Conclusión sin salvedades

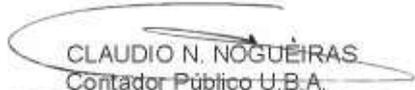
	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
ACTIVO		
A. Disponibilidades	1.189.845	547.922
Efectivo	360.814	353.610
Entidades financieras y corresponsales:	829.031	194.312
- B.C.R.A.	817.880	170.050
- Otras del país	2.906	4.834
- Del exterior	8.245	19.428
B. Títulos públicos y privados (Anexo A)	2.077.939	1.818.871
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	280.195	325.934
Tenencias registradas a costo más rendimiento	7.750	14.293
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	1.789.994	1.478.644
C. Préstamos (Anexos B, C y D)	2.638.500	2.012.791
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior:	2.684.841	2.045.602
- Adelantos	77.393	53.010
- Documentos	226.846	230.396
- Hipotecarios	62.629	71.097
- Prendarios	111.660	74.641
- Personales	1.382.568	1.137.161
- Tarjetas de crédito	796.036	463.627
- Intereses, ajustes y dif. de cotiz. devengadas a cobrar	29.389	17.784
- Cobros no aplicados	(8)	(280)
- Intereses documentados	(1.672)	(1.834)
- Provisiones (Anexo J)	(46.341)	(32.811)


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


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


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

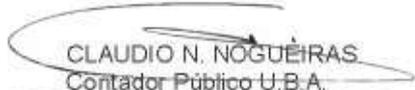
ACTIVO (Continuación)	30/09/2016	31/12/2015
D. Otros créditos por intermediación financiera	217.067	290.072
B.C.R.A.	92.024	80.302
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	121.170	162.665
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	-	44.211
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores	-	75
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	3.912	2.847
Previsiones (Anexo J)	(39)	(28)
F. Participación en otras sociedades (Anexo E)	8.053	34.642
En entidades financieras	150	128
Otras	7.999	34.630
Previsiones (Anexo J)	(96)	(116)
G. Créditos diversos	87.031	66.083
Otros (Nota 6.1.)	88.260	68.284
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	208	121
Previsiones (Anexo J)	(1.437)	(2.322)
H. Bienes de uso (Anexo F)	60.476	40.673
I. Bienes diversos (Anexo F)	8.149	1.758
J. Bienes intangibles (Anexo G)	45.736	31.859
Gastos de organización y desarrollo	45.736	31.859
K. Partidas pendientes de imputación	9.784	6.687
TOTAL DE ACTIVO	6.342.580	4.851.358


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


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


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	30/09/2016	31/12/2015
L. Depósitos (Anexos H e I)	5.022.126	3.745.758
Sector público no financiero (Nota 6.2.)	2.681.445	1.931.331
Sector financiero	504	401
Sector privado no financiero y residentes en el exterior:	2.340.177	1.814.026
- Cuentas corrientes	540.691	504.912
- Cajas de ahorros	1.114.732	922.603
- Plazos fijos	626.520	326.813
- Otros	49.948	55.163
- Intereses y diferencias de cotización devengados a pagar	8.286	4.535
M. Otras obligaciones por intermediación financiera	356.664	361.778
B.C.R.A. (Anexo I)	654	249
- Otros	654	249
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	-	39.978
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término (Anexo O)	124.169	172.026
Otras (Nota 6.3. - Anexo I)	231.841	149.525
N. Obligaciones diversas	135.394	107.117
Honorarios a pagar	-	329
Otras (Nota 6.4.)	135.394	106.788
O. Provisiones (Anexo J)	16.449	14.868
Q. Partidas pendientes de imputación	11.889	4.430
TOTAL DE PASIVO	5.542.522	4.233.951
PATRIMONIO NETO (según estados respectivos)	800.058	617.407
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	6.342.580	4.851.358



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

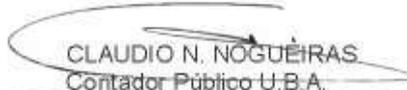


C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA
C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
Sindica Titular



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(cifras expresadas en miles de pesos)

<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
DEUDORAS		
Contingentes		
Garantías recibidas	229.772	206.452
Total contingentes	229.772	206.452
De control		
Créditos clasificados irrecuperables	22.507	34.903
Otras (Nota 6.5.)	147.032	97.799
Total de control	169.539	132.702
Total cuentas de orden deudoras	399.311	339.154
ACREEDORAS		
Contingentes		
Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	229.772	206.452
Total contingentes	229.772	206.452
De control		
Cuentas de control acreedoras por contrapartida	169.539	132.702
Total de control	169.539	132.702
Total cuentas de orden acreedoras	399.311	339.154

Los Anexos A a L, N y O y las notas 1 a 17 que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

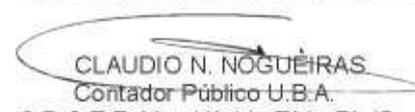


C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA
C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
Sindica Titular



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

ESTADO DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO

EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
A. Ingresos financieros	1.119.498	772.345
Intereses por préstamos al sector financiero	5.572	4.726
Intereses por adelantos	27.506	11.555
Intereses por documentos	43.515	27.363
Intereses por préstamos hipotecarios	10.529	8.259
Intereses por préstamos prendarios	19.247	4.669
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	159.326	76.314
Intereses por otros préstamos (Nota 6.6.)	336.391	203.008
Resultado neto de títulos públicos y privados	475.294	406.444
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	13.148	6.039
Otros	28.970	23.968
B. Egresos financieros	(322.339)	(223.415)
Intereses por depósitos en caja de ahorros	(1.391)	(967)
Intereses por depósitos a plazo fijo	(276.698)	(187.994)
Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	(42)	-
Aportes al fondo de garantías de depósitos	(11.324)	(19.424)
Otros	(32.884)	(15.030)
Margen bruto de intermediación	797.159	548.930
C. Cargo por incobrabilidad	(18.768)	(11.134)
D. Ingresos por servicios	119.563	82.716
Vinculados con operaciones activas	833	326
Vinculados con operaciones pasivas	51.104	34.058
Otras comisiones	12	26
Otros (Nota 6.7.)	67.614	48.306
E. Egresos por servicios	(18.406)	(12.143)
Comisiones	(6.006)	(2.810)
Otros (Nota 6.8.)	(12.400)	(9.333)



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

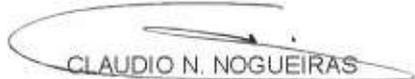


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente



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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

ESTADO DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO

EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
G. Gastos de administración	(619.040)	(409.638)
Gastos en personal	(333.649)	(224.671)
Honorarios a directores y síndicos	(13.140)	(8.221)
Otros honorarios	(24.693)	(14.670)
Propaganda y publicidad	(35.282)	(20.526)
Impuestos	(16.916)	(10.519)
Depreciación de bienes de uso	(6.188)	(4.353)
Amortización de gastos de organización	(8.831)	(6.154)
Otros gastos operativos	(68.643)	(50.352)
Otros	(111.698)	(70.172)
Resultado neto por intermediación financiera	260.508	198.731
I. Utilidades diversas	35.947	14.171
Resultado por participaciones permanentes	8.974	5.652
Intereses punitivos	2.053	969
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	8.112	1.416
Otras (Nota 6.9.)	16.808	6.134
J. Pérdidas diversas	(15.447)	(13.387)
Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	(41)	(105)
Cargos por incobrabilidad de créditos div. y por otras prev.	(2.941)	(4.771)
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	(2)	-
Otras (Nota 6.10.)	(12.463)	(8.511)
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	281.008	199.515
K. Impuesto a las ganancias (Nota 3.)	(98.352)	(69.832)
Resultado neto del período – Ganancia	182.656	129.683

Los Anexos A a L, N y O y las notas 1 a 17 que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	2016						2015
	Capital social (1)	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total	Total
			Reserva legal	Reserva facultativa			
1. Saldos al comienzo del ejercicio	19.047	21.075	85.578	336.902	154.805	617.407	462.598
2. Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 13 de Abril de 2016							
- Reserva Legal	-	-	30.960	-	(30.960)	-	-
- Reserva Facultativa	-	-	-	123.840	(123.840)	-	-
3. Otro movimientos	-	-	-	-	(5)	(5)	4
4. Resultado neto del periodo – ganancia	-	-	-	-	182.656	182.656	129.683
5. Saldos al cierre del periodo	19.047	21.075	116.538	460.742	182.656	800.058	592.285

Los Anexos A a L, N y O y las notas 1 a 17 que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

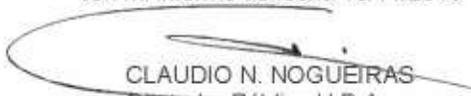
(1) Ver Nota 1. y Anexo K.


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


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


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO

EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO

ANTERIOR

(cifras expresadas en miles de pesos)

Variación del efectivo y sus equivalentes (Nota 2.5.)	30/09/2016	30/09/2015
Efectivo al inicio del ejercicio	1.720.848	665.703
Efectivo al cierre del período	1.783.959	868.686
Aumento neto del efectivo	63.111	202.983
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros / (pagos) netos por:		
- Títulos públicos y privados	(662.045)	(442.136)
- Préstamos	(34.279)	(113.899)
Al sector financiero	5.572	39.788
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	(39.851)	(153.687)
- Otros créditos por intermediación financiera	57.689	(130.128)
Garantías de cámara – B.C.R.A.	(11.609)	(13.001)
Otros	69.298	(117.127)
- Depósitos	998.279	1.209.140
Al sector financiero	103	(74)
Al sector público no financiero	750.114	705.244
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior	248.062	503.970
- Otras obligaciones por intermediación financiera	(4.676)	52.229
Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de finan.)	(4.676)	52.229
Cobros vinculados con ingresos por servicios	119.563	82.716
Pagos vinculados con egresos por servicios	(18.406)	(12.143)
Pago de gastos de administración	(586.749)	(403.314)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(22.708)	(6.731)
Cobros netos por intereses punitivos	2.012	864
Otros Cobros / (Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas	3.115	(2.105)
Cobros / (Pagos) netos por otras actividades operativas	(54.418)	(20.013)
Pago del impuesto a las ganancias	(75.360)	(29.992)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas	(277.983)	184.488
Actividades de inversión		
Pagos netos por bienes de uso y diversos	(32.384)	(10.392)
Cobro de dividendos en otras sociedades	35.563	286
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de inversión	3.179	(10.106)
Actividades de financiación		
Cobros / (pagos) netos por:		
- B.C.R.A.	405	7
Otros	405	7
-Financiamientos recibidos de entidades financieras locales	(42)	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	363	7
Resultado financiero y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	337.552	28.594
Aumento neto del efectivo	63.111	202.983

Los Anexos A a L, N y O y las notas 1 a 17 que se acompañan son parte integrante de estos estados contables.

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

1. RESEÑA DE LA ENTIDAD Y EVOLUCIÓN DEL CAPITAL

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 suscrito 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 2016.

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

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



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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



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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

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

2.1. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas del B.C.R.A., el Estado de Situación Patrimonial e información complementaria al 30 de septiembre de 2016, se presentan en forma comparativa con datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016, se presentan en forma comparativa con datos del mismo período del ejercicio precedente.

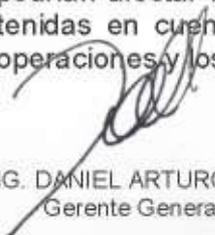
2.2. Juicios, estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados contables de acuerdo con las normas mencionadas precedentemente requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

2.3. Unidad de medida

Los estados contables de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, habiéndose discontinuado a partir de esa fecha la incorporación de ajustes para reflejar dichas variaciones, de acuerdo con lo previsto en las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Formosa y a lo requerido por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional y la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A.

Sin embargo, la existencia de variaciones importantes como las observadas en los últimos ejercicios en los precios de las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como el costo salarial, la tasa de interés y el tipo de cambio, igualmente podrían afectar los presentes estados contables, por lo que esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo que revela la Entidad en los presentes estados contables.


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

2.4. Principales criterios de valuación y exposición

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015, fueron los siguientes:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos nominados en dólares estadounidenses fueron valuados al tipo de cambio de referencia establecido por el B.C.R.A. vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil correspondiente. Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de pase comunicados por la mesa de operaciones del B.C.R.A. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

b) Títulos públicos y privados

i. Títulos públicos - tenencias registradas a valor razonable de mercado: se valoraron de acuerdo con el valor de cotización o valores presentes informados por el B.C.R.A. al cierre correspondiente más los cupones pendientes de cobro. Las diferencias de cotización y de valores presentes fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.

ii. Títulos públicos - tenencias registradas a costo más rendimiento: de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 5180 y complementarias del B.C.R.A., se valoraron al valor de incorporación incrementado por el devengamiento de la tasa interna de rendimiento, neto de la cuenta regularizadora correspondiente, comparado, a su vez, con los valores presentes calculados por la Entidad. El valor de incorporación mencionado precedentemente corresponde al valor presente a la fecha de incorporación.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el valor presente calculado por la Entidad para estas especies asciende a 7.750 y 13.164, respectivamente.

iii. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - tenencias registradas a valor razonable de mercado: se valoraron de acuerdo con el último valor de cotización vigente para cada instrumento al cierre correspondiente. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

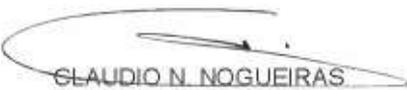


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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



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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

iv. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. - tenencias registradas a costo más rendimiento: se valuaron al costo de incorporación al patrimonio más los intereses devengados, aplicando en forma exponencial la tasa interna de retorno de acuerdo con las condiciones de emisión de las mismas. Los devengamientos de la tasa interna de retorno mencionada precedentemente fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

c) Devengamiento de intereses

Los intereses fueron devengados sobre la base de su distribución lineal o exponencial según corresponda, de acuerdo con las normas establecidas por el B.C.R.A., en el ejercicio en que han sido generados.

d) Provisiones por riesgo de incobrabilidad

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del B.C.R.A.

e) Otros Créditos por Intermediación Financiera y Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

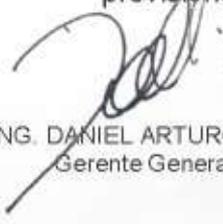
i. Montos a cobrar por ventas y a pagar por compras contado a liquidar y a término: fueron valuadas de acuerdo con los precios concertados para cada operación, teniendo en cuenta las primas devengadas al cierre correspondiente.

ii. Especies a entregar por ventas y a recibir por compras contado a liquidar y a término:

- Con volatilidad: se valuaron de acuerdo con los valores de cotización vigentes para cada especie al último día hábil correspondiente. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los correspondientes estados de resultados.
- Sin volatilidad: se valuaron de acuerdo a su valor de costo acrecentado en forma exponencial en función de su tasa interna de retorno. Dichos devengamientos fueron imputados a los correspondientes estados de resultados.

f) Participación en Otras Sociedades

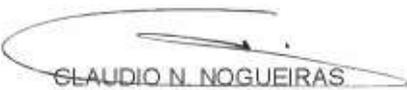
i. Acciones sin cotización: se encuentran valuadas al costo de adquisición, netas de provisiones por riesgo de desvalorización.


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

- ii. Aporte al Fondo de Riesgo Aval Federal SGR: se valuó a su valor de costo, ajustado por los rendimientos acumulados al cierre correspondiente (ver Nota 16.), netas de provisiones por riesgo de desvalorización, en caso de corresponder.

Los valores netos no superan los correspondientes valores recuperables.

g) Bienes de Uso, Diversos e Intangibles

Se valoraron a su costo de adquisición, neto de las correspondientes depreciaciones y amortizaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados, reexpresados conforme se indica en la Nota 2.3 de los presentes estados contables, según corresponda. El valor residual de los bienes considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

h) Indemnizaciones al personal

Las indemnizaciones han sido registradas con cargo a los resultados del período en el que fueron pagadas.

i) Provisiones del Pasivo

La Entidad posee ciertos pasivos contingentes en relación con reclamos, juicios y otros procesos, existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza. La Entidad registra pasivos cuando es probable que los futuros costos puedan ocurrir y cuando esos costos pueden ser razonablemente estimados.

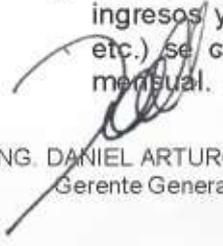
Adicionalmente, y de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 5689 del B.C.R.A., se incluyen provisiones por las sanciones aplicadas y sumarios iniciados por dicho organismo, equivalentes a los importes involucrados que aún no hubieran sido abonados y con probabilidad de ocurrencia (ver Nota 9.).

j) Cuentas del Patrimonio Neto

Se encuentran reexpresadas según se explica en la Nota 2.3, excepto el rubro Capital Social, el cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste derivado de su reexpresión se expone en la cuenta "Ajustes al patrimonio".

k) Cuentas del Estado de Resultados

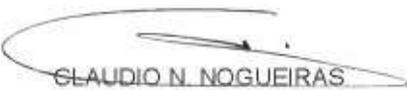
- i. Las cuentas que comprenden operaciones monetarias (ingresos y egresos financieros, ingresos y egresos por servicios, cargo por incobrabilidad, gastos de administración, etc.) se computaron a sus valores históricos sobre la base de su devengamiento mensual.


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

- ii. Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios se computaron sobre la base de cifras reexpresadas de dichos activos.

2.5. Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes

La Entidad considera como "efectivo y sus equivalentes" al rubro Disponibilidades y a aquellos Títulos públicos y privados con vencimiento menor a 90 días desde la fecha de su adquisición. En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida "Efectivo" del Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, con los correspondientes rubros del Estado de Situación Patrimonial al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015:

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>30/09/2015</u>
Disponibilidades	1.189.845	547.922	573.303
Títulos públicos y privados			
- Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	594.114	1.172.926	295.383
Efectivo y sus equivalentes	<u>1.783.959</u>	<u>1.720.848</u>	<u>868.686</u>

3. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

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

El impuesto a la ganancia mínima presunta fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, y considerando lo establecido por la Ley N° 27.260, el mencionado gravamen se encuentra vigente por los ejercicios económicos que finalizan hasta el 31 de diciembre de 2018, inclusive. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada Ley prevé para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables.

Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la Entidad estimó un cargo por impuesto a las ganancias por 98.352 y 69.832, respectivamente, no correspondiendo determinar impuesto a la ganancia mínima presunta por los períodos de nueve meses terminados en dichas fechas.

4. PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES ARGENTINAS VIGENTES EN LA PROVINCIA DE FORMOSA

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

- a) Títulos públicos – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad aplica el criterio de valuación que se detalla en la Nota 2.4.b)ii y, al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, mantiene imputados en esta categoría 7.750 y 14.293, respectivamente. De acuerdo con las Normas Contables Profesionales Argentinas vigentes en la Provincia de Formosa, dichos títulos deben valuarse a sus valores corrientes. De haberse aplicado ese criterio de valuación, el activo de la Entidad al 30 de septiembre de 2016 no hubiera generado diferencias, mientras que al 31 de diciembre de 2015 hubiera disminuido en 1.129, respectivamente, en tanto que los resultados del período y ejercicio finalizados en esas fechas, hubieran aumentado en 1.129 y disminuido en 570, respectivamente, a la vez que los resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 hubieran aumentado en 909.
- b) Títulos públicos – Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. – Tenencias registradas a costo más rendimiento: la Entidad aplica el criterio de valuación que se detalla en la Nota 2.4.b)iv. y, al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, mantiene imputados en este rubro 1.698.159 y 416.413, respectivamente, correspondientes a Letras Internas del B.C.R.A. sin volatilidad. De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Provincia de Formosa, estos activos deben valuarse a sus valores corrientes. De haberse aplicado ese criterio de valuación, el activo de la Entidad a dichas fechas hubiera aumentado en 722 y 1.961, respectivamente, en tanto que los resultados del período y ejercicio finalizados en esas fechas, hubieran disminuido en 1.239 y aumentado en 2.371 respectivamente, a la vez que los resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 hubieran aumentado en 404.
- c) Impuesto a las Ganancias: tal como se menciona en la Nota 3, la Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

las Normas Contables Profesionales Argentinas vigentes en la Provincia de Formosa, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, según el cual (i) en adición al impuesto corriente a pagar, se reconoce un crédito (si se cumplen ciertas condiciones) o una deuda por impuesto diferido, correspondientes al efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos y (ii) se reconoce como gasto (ingreso) por impuesto, tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por impuesto diferido originado en el nacimiento y reversión de las mencionadas diferencias temporarias en el ejercicio. Asimismo bajo las normas contables profesionales se reconoce un activo por impuesto diferido cuando existan quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, en tanto ellas sean probables. De haberse aplicado el método del Impuesto Diferido, al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se debería haber registrado un activo diferido de 21.603 y 16.618, respectivamente, en tanto que los resultados del período y ejercicio finalizados en esas fechas hubieran aumentado en 4.985 y 2.762, respectivamente, a la vez que los resultados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 hubieran aumentado en 1.286.

En tal sentido, de haberse aplicado las Normas Contables Profesionales Argentinas vigentes en la Provincia de Formosa, el Patrimonio Neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2016 y 2015 y al 31 de diciembre de 2015 hubiera aumentado en 22.325, 15.486 y 17.450, respectivamente, y los resultados de los períodos y ejercicios finalizados en esas fechas hubieran aumentado en 4.875, 2.599 y 4.563, respectivamente.

5. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (N.I.I.F.)

Con fecha 12 de febrero de 2014, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual fueron establecidos los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las N.I.I.F. emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (I.A.S.B. por su siglas en inglés), para la confección de estados contables de las entidades bajo su supervisión correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018, así como de sus períodos intermedios.

Con fecha 30 de marzo de 2015, la Entidad presentó al B.C.R.A. su "Plan de Implementación para la convergencia hacia las N.I.I.F.", el cual fue aprobado por el Directorio con fecha 27 de marzo de 2015.

Con fecha 30 de septiembre de 2015, la Entidad presentó al B.C.R.A. la "Actualización Plan de Implementación para la convergencia hacia las N.I.I.F.", el cual fue aprobado por el Directorio con fecha 23 de septiembre de 2015.

Con fecha 31 de marzo de 2016, la Entidad presentó al B.C.R.A. la "Conciliación de Activos y Pasivos por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)" sobre saldos a diciembre de 2015, la actualización al "Plan de Implementación para la convergencia hacia las N.I.I.F.", las cuales fueron aprobadas por el Directorio en esa misma fecha. Con fecha 28 de

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

septiembre de 2016, la Entidad presentó al B.C.R.A. la "Conciliación de Activos y Pasivos por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)" sobre saldos a junio de 2016.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, la Entidad continúa en la etapa de implementación del mencionado proceso de convergencia hacia las N.I.I.F.

6. APERTURA DE LAS CUENTAS "OTRO/AS" QUE SUPERAN EL 20% DEL TOTAL DE CADA RUBRO Y PRINCIPALES SUBCUENTAS

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

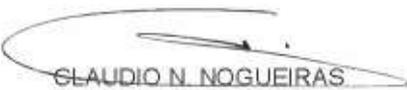
	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
6.1. Créditos diversos - Otros		
Préstamos al personal	39.921	29.590
Deudores varios	18.012	17.192
Depósitos en garantía (Nota 7.b)	23.419	13.509
Pagos efectuados por adelantado	6.654	7.957
Anticipos al personal y otros saldos a recuperar	254	36
Total	<u>88.260</u>	<u>68.284</u>
6.2. Depósitos - Sector Público no financiero		
Cuentas corrientes	1.450.810	1.752.865
Plazo Fijo	1.007.995	7.323
Otros	202.635	171.129
Intereses y dif. de cotización devengados a pagar	20.005	14
Total	<u>2.681.445</u>	<u>1.931.331</u>


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

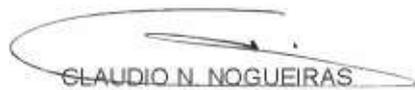
	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
6.3. O.O.I.F. - Otras		
Obligaciones por financiación de compras con TC	50.991	42.408
Órdenes de pagos previsionales	36.113	8.038
Retenciones y percepciones	16.858	20.695
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de 3º	10.692	25.055
Diversas	117.187	53.329
Total	<u>231.841</u>	<u>149.525</u>
6.4. Obligaciones diversas - Otras		
Impuestos a pagar netos de anticipos y saldos a favor	66.124	55.119
Acreedores varios	41.739	23.819
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	22.679	22.469
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	4.405	4.879
Otras retenciones a pagar	447	502
Total	<u>135.394</u>	<u>106.788</u>
6.5. Cuentas de orden deudoras - De control - Otras		
Valores al cobro	79.253	30.786
Valores en custodia	67.779	67.013
Total	<u>147.032</u>	<u>97.799</u>
	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
6.6. Ingresos financieros – Int. p/ otros préstamos		
Intereses por préstamos personales	331.074	199.512
Otros	5.317	3.496
Total	<u>336.391</u>	<u>203.008</u>
6.7. Ingresos por servicios - Otros		
Comisiones por tarjetas de crédito	46.882	29.096
Comisiones por intermediación - seguros	11.562	13.987
Agente financiero	3.150	3.150
Otros	6.020	2.073
Total	<u>67.614</u>	<u>48.306</u>


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
6.8. Egresos por servicios - Otros		
Impuesto a los ingresos brutos	6.005	3.674
Promociones tarjetas de crédito	6.252	5.551
Otros	143	108
Total	<u>12.400</u>	<u>9.333</u>
6.9 Utilidades diversas - Otras		
Intereses por créditos diversos	7.411	4.923
Gastos recuperados	7.860	713
Otras	1.537	498
Total	<u>16.808</u>	<u>6.134</u>
6.10 Pérdidas diversas - Otras		
Impuesto a los ingresos brutos	1.042	321
Donaciones	1	63
Intereses por obligaciones diversas	606	-
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	320
Otras	10.814	7.807
Total	<u>12.463</u>	<u>8.511</u>

7. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015 se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

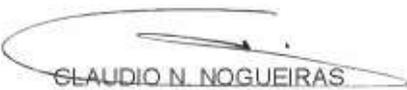
- Otros créditos por intermediación financiera - B.C.R.A.: incluye 92.024 y 80.302, respectivamente, en cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el B.C.R.A. por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.
- Créditos diversos: incluye 23.419 y 13.509, respectivamente, correspondientes a depósitos en garantía por alquiler de inmuebles, a favor de las entidades administradoras de tarjetas de crédito y débito, y a favor de Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE) para operar en el segmento de negociación de operaciones garantizadas (ver Nota 6.1).


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

- c) Participaciones en otras sociedades: incluye 5.900 y 30.900, respectivamente, en concepto de aportes a Aval Federal SGR que, con el fin de mantener los beneficios impositivos originados por los mismos, deben mantenerse por un plazo mínimo de dos años desde la fecha de su realización (ver Nota 16.).

8. SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

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

La misma dispuso la constitución de la sociedad Seguros de Depósitos S.A. (S.E.D.E.S.A.) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 son el B.C.R.A., con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el B.C.R.A. en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos.

Están alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 450, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. Por otra parte, el B.C.R.A. dispuso que se excluyan del régimen de garantía, entre otros, los depósitos de entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad y los depósitos de títulos valores.

9. SUMARIOS DEL B.C.R.A.

- a) Con fecha 30 de noviembre de 2007, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 208, donde la S.E.F.y C. dispuso la instrucción del sumario N° 3500 Expediente N° 100.594/03 contra la Entidad y ex funcionarios de la misma, de acuerdo con las disposiciones del artículo 8° de la Ley del Régimen Penal Cambiario (L.R.P.C.), corriendo traslado para presentar descargo y ofrecer prueba en el mencionado organismo.

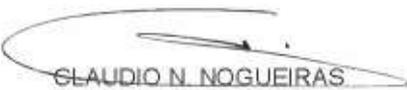
Este sumario se instruyó a la entidad financiera Banco de Formosa S.A. y a quienes se desempeñaban como Presidente, Vicepresidente, Gerente General, Gerente Comercial y Gerente Financiero de la Entidad, y al Gerente, Operador de Cambios, Tesorero y dos Auxiliares de la Sucursal Buenos Aires.


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Se inicia por ser tipificada la Entidad por responsabilidad penal cambiaria en el marco del Art. 1º, inc. c), e) y f) de la L.R.P.C., integrados en el caso, los dos últimos, con las disposiciones de la Com. "A" 3471 y Comunicaciones "B" 7174, 7218, 7286, 7300 y 7431 del B.C.R.A., por operaciones comprendidas entre los meses de octubre de 2002 y abril de 2003, por un monto total de US\$ 3.225.010.

La Entidad con fecha 13 de febrero de 2008 efectuó la presentación del descargo correspondiente ante el B.C.R.A.

El B.C.R.A. ha remitido las actuaciones al Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 4 Secretaría N° 8, que con fecha 26 de noviembre de 2015, ha dictado sentencia imponiendo una multa de 600 a la Entidad y a cada uno de los imputados. La Entidad ha apelado esta resolución, habiendo el juzgado admitido la apelación con fecha 1º de febrero de 2016 y consecuentemente elevado los autos a Cámara para su posterior dictado de sentencia.

A la fecha de los presentes estados contables, se ha dictado sentencia confirmando el fallo de Primera Instancia, si bien la Entidad no ha procedido a interponer recurso de casación y/o extraordinario, si lo habría realizado uno de los condenados.

Como consecuencia de esta sanción, y considerando lo establecido en la Comunicación "A" 5689 del B.C.R.A., la Entidad registró una previsión en el rubro "Previsiones del pasivo" por el importe antes indicado.

- b) Con fecha 7 de septiembre de 2012, mediante Resolución N° 397, la S.E.F. y C. resolvió instruir el sumario N° 1347 Expediente N° 100.734/10 contra la Entidad y el ex presidente de la misma, en los términos del Art. 41 de la L.E.F., corriendo traslado para presentar descargo y ofrecer prueba en el mencionado organismo.

Este sumario se instruyó a la Entidad y a quien se desempeñaba como Presidente, por haberse verificado la presentación fuera de plazo de la documentación relacionada con la designación de autoridades, en transgresión a la Comunicación "A" 3700 CREFI 2-36, Anexo, punto 1, subpunto 5.2.

La Entidad con fecha 15 de octubre de 2012 efectuó la presentación del descargo correspondiente ante el B.C.R.A.

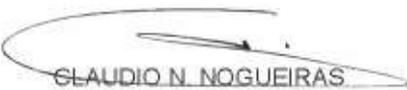
Con fecha 12 de agosto de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 691/15 de la S.E.F. y C., por la cual se impone una multa a la Entidad de 320 y una multa al ex Presidente de la misma de 320, por presentación fuera de plazo de la documentación relacionada con la designación de autoridades (Com. "A" 3700 CREFI 2-36 Anexo, Punto I, Sección 5, Pto. 5.2).


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 3 de septiembre de 2015, la Entidad procedió a apelar la resolución (multa), la que se tramita por ante la Sala IV de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, expediente 479573/15 la que se encuentra en trámite.

No siendo suspensiva la resolución dictada, con fecha 25 de febrero de 2016, la Entidad fue notificada del mandamiento de ejecución, contestándose el día 11 de marzo de 2016. Previamente el Banco había recibido un embargo preventivo por la suma de la multa más 64, es decir por un total de 384.

Cabe consignar que el B.C.R.A. se encuentra ejecutando la multa, por tener carácter devolutivo la apelación interpuesta.

Existiendo una multa impuesta por el B.C.R.A. se procedió a registrar una previsión en el rubro "Previsiones del pasivo" por el importe de la multa, la que fue aplicada al embargo trabado.

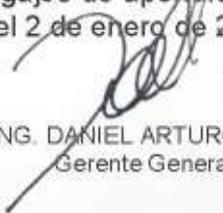
- c) Con fecha 16 de marzo de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 198, donde la S.E.F.y C. dispuso la instrucción del sumario N° 1433 Expediente N° 100.961/14 contra la Entidad y ex funcionarios de la misma, de acuerdo con las disposiciones del artículo 41° de la L.E.F., corriendo traslado para presentar descargo y ofrecer prueba en el mencionado organismo.

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

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

En opinión de la Dirección y de sus asesores legales, la resolución final de este sumario no generará efectos adversos significativos en el patrimonio de la Entidad.

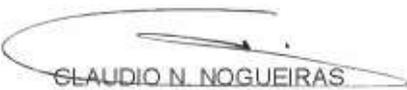
- d) Con fecha 7 de octubre de 2015, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 283, donde la Unidad de Información Financiera dispuso la instrucción de un sumario contra la Entidad, su Directorio y el/los Oficial/Oficiales de Cumplimiento que se encontraban en sus funciones en el lapso en que las presuntas infracciones tuvieron lugar, a fin de determinar si se encuentran incurso o no en la figura descrita en el artículo 24 incisos 1 y 2 de la Ley N° 25.246 y modificatorias. Todo ello, por haber incumplido, prima facie el artículo 21 inciso a) de la Ley N° 25.246 y modificatoria, y en la Resolución UIF N° 121/11; vinculado a incumplimientos normativos respecto a faltantes de documentación luego de haberse analizado una muestra de legajos de apertura de Cuenta Corriente y Caja de Ahorro que se hubieran habilitado a partir del 2 de enero de 2012 al 30 de junio de 2012.


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

En opinión de la Dirección y de sus asesores legales, la resolución final de este sumario no generará efectos adversos significativos en el patrimonio de la Entidad.

10. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

- a) Con fecha 1º de septiembre de 2008 la Entidad firmó, con el Estado Provincial de Formosa y Recursos y Energía Formosa S.A. (R.E.F. S.A.), un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial" (F.F.D.P.).

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en ejecutar los pagos que R.E.F. S.A. ordene en tanto que los activos fideicomitados son provistos por el Estado Provincial. De acuerdo a su función, el fiduciario debe realizar una rendición de cuentas en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado por el Fideicomiso asciende a 31.383 aproximadamente.

La duración del fideicomiso es de 10 años a partir de la firma del contrato o bien hasta que se haya cumplido el objeto del fideicomiso, existiendo una cláusula de rescisión por parte del Gobierno Provincial y de R.E.F. S.A.

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

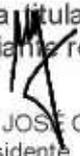
- b) Con fecha 31 de octubre de 2014 la Entidad firmó con el Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas de la Provincia de Formosa, un contrato de fideicomiso mediante el cual la Entidad es designada Administrador Fiduciario de los fondos que integran el Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la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

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

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

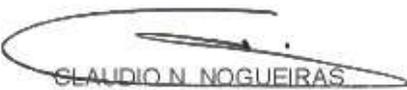
de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitado y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 8.882 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.

- 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".

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitado y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 6.026 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.

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



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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



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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - PASES ACTIVOS Y PASIVOS

Incluye las operaciones concertadas de pases activos y pasivos sobre Títulos Públicos nacionales e instrumentos de regulación monetaria emitidos por el B.C.R.A. pendientes de liquidación. Se encuentran valuadas de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.4.e) ii. y son efectuados por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, se encuentran vigentes operaciones de pases activos y pasivos, las cuales fueron registradas en el rubro "Otras Obligaciones por Intermediación Financiera - Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término" y "Otros créditos por Intermediación Financiera - Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término", respectivamente, por los siguientes importes:

<u>Operación</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Operaciones de pases activos	124.005	171.746
Operaciones de pases pasivos	-	44.211

Asimismo, los resultados positivos/ (negativos) generados por estas operaciones por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 ascienden a:

<u>Operación</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Primas por pases activos	28.970	23.968
Primas por pases pasivos	(2.706)	(21)

12. EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS

a) Cuentas que identifican el cumplimiento del Efectivo Mínimo:

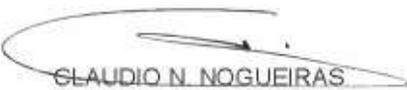
Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de Efectivo Mínimo vigente para el mes de septiembre de 2016, se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2016</u>
Disponibilidades	
- Cuenta corriente en el B.C.R.A.	786.164
- Cuenta corriente especial en el B.C.R.A.	31.716
Otros Créditos por Intermediación Financiera	
- Cuentas especiales de garantía	92.024
Total	<u>909.904</u>

b) Capitales Mínimos:

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos, vigente para el mes de septiembre de 2016, junto con su integración (Responsabilidad Patrimonial Computable) al cierre de dicho mes:

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2016</u>
Exigencia de capitales mínimos	377.691
Responsabilidad patrimonial computable	747.429
Exceso de integración	<u>369.738</u>

13. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTES DEFINIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (C.N.V.)

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

Asimismo, se informa que el Patrimonio Neto de la Entidad supera el Patrimonio Neto Mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 3.500, así como la contrapartida mínima exigida de 1.750, que se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A., los cuales se detallan a continuación, indicando el saldo al 30 de septiembre de 2016 de las cuentas correspondientes.

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Cuenta	30/09/2016
Cuenta corriente N° 00315	714.461
Cuenta corriente N° 80315	69.989
Cuenta corriente N° 11315	1.714
Total	<u>786.164</u>

14. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

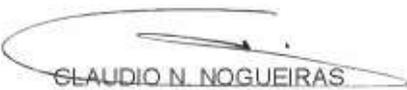
- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20 % de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente.
- c) Mediante la Comunicación "A" 6013, 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 con autorización expresa del B.C.R.A. y siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y registrar cierto tipo de sanciones establecidas por reguladores específicos y que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal, estatutarias y/o especiales, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el B.C.R.A., según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. no valuados a precio de mercado.

Adicionalmente, el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos, el 100% de la exigencia por riesgo operacional.

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCon1).

- d) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 593 de la C.N.V., la Asamblea de Accionistas que considere los estados contables 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.

15. SITUACIÓN DEL MERCADO FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional y local genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros, del mercado cambiario y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, que con distinta intensidad y disímil comportamiento, se ha venido observando en los últimos años.

Adicionalmente, a nivel local, existe un elevado nivel de volatilidad de los valores de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como variaciones de cierta importancia en los precios de otras variables relevantes de la economía, tales como costo salarial, precios de las principales materias primas y tipo de cambio. Asimismo, el reclamo efectuado al Estado Nacional Argentino por parte de los tenedores de títulos públicos que no adhirieron a las reestructuraciones de deuda efectuadas en los años 2005 y 2010, que ha generado consecuencias en el pago de servicios de interés de ciertos títulos públicos, se encuentra en etapa final de resolución.



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

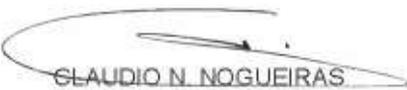


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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



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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

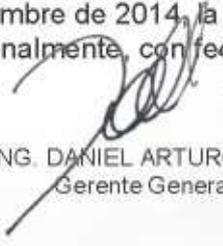
Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas en los mercados internacionales y a nivel local, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran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

16. PARTICIPACIÓN EN AVAL FEDERAL SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA (EX PUENTE HNOS. SOCIEDAD DE GARANTÍA RECÍPROCA)

Con fecha 28 de mayo de 2004, se constituyó Puente Hnos. Sociedad de Garantía Recíproca (hoy Aval Federal Sociedad de Garantía Recíproca (S.G.R.)), con el objeto principal de otorgar a sus socios partícipes, garantías de cualquier tipo mediante la celebración de Contratos de Garantía Recíproca vinculados a los sectores de la producción, comercio e industria en todos sus tipos y naturaleza, cuya explotación y comercialización se encuentre a cargo de pequeñas y medianas empresas caracterizadas como tales en la Ley N° 24.467. El capital social fundacional se fijó en 120. Con fecha 29 de diciembre de 2005, Puente Hnos. S.G.R. fue autorizada a funcionar por la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa, dependiente de la Presidencia de la Nación.

El 22 de agosto de 2012, Banco de Formosa S.A. ingresó a dicha sociedad con el carácter de Socio Protector. En este sentido la participación en el capital de Aval Federal S.G.R. es de 1 acción, representativa de 0,0004167% del capital social de la mencionada sociedad, encontrándose la misma integrada en su totalidad.

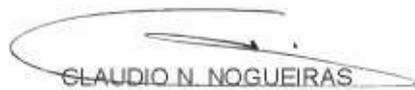
Adicionalmente, en la misma fecha, Banco de Formosa S.A. concretó un aporte al Fondo de Riesgo de Aval Federal S.G.R. de 20.000. A los efectos de obtener los beneficios impositivos establecidos para los aportantes a un fondo de riesgo establecidos por el artículo 79 de la Ley N° 24.467, modificado por la Ley N° 25.300, el aporte efectuado puede ser restituido total o parcialmente una vez transcurridos como mínimo dos años desde la fecha de dicho aporte. Con fecha 22 de septiembre de 2014, la Entidad procedió al rescate de dicho aporte y realizó uno nuevo por 25.000. Adicionalmente, con fecha 8 de octubre de 2014 procedió a realizar un nuevo aporte por 5.900.


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (ver Nota 2.1.)

(cifras expresadas en miles de pesos)

En el mes de septiembre de 2016, ha vencido el plazo del aporte realizado en el mismo mes del año 2014, por lo que la Entidad ha procedido a realizar su rescate, quedando solamente el aporte por 5.900. Con fecha 13 de octubre de 2016 la Entidad rescató el aporte remanente antes mencionado, no quedando saldo de aportes en Aval Federal S.G.R.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el saldo del mencionado aporte asciende a 7.285 y 33.916, respectivamente, el cual incluye el rendimiento acumulado a cobrar a esas fechas.

17. PUBLICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 760, la previa intervención del B.C.R.A. no es requerida a los fines de la publicación de los presentes Estados Contables.



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

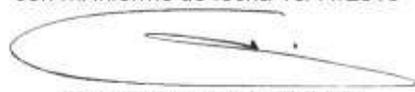


C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA
C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
Síndica Titular



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Valor de mercado o valor presente	Saldo s/ libros 30/09/2016	Saldo s/ libros 31/12/2015	Posición sin opciones	Posición final
Títulos públicos a valor razonable de mercado						
Bono de la Nación Argentina vinculado al Dólar 0,75% Vo. 21 de Septiembre de 2017 - (AS17)	5485	-	37.000	29.000	37.000	37.000
Bonos de la Nación Argentina vinculada al Dólar 1,75% 2016 (BONAD 1,75 2016) AD16D	5461	-	34.515	-	34.515	34.515
Bonos de la Nación Argentina en Dólares al 7% con vencimiento 2017 (AM7D)	5436	-	32.170	-	-	-
Bonos De La Nación Argentina Vinculado al Dólar 0,75% Vo. 2017 "BONAD 0,75% 2017" (AF17)	5484	-	27.064	22.484	27.064	27.064
Bonos de la Nación Argentina en Pesos Badlar + 325 PBS BONAR - Vo 2020 (AM20P)	5476	-	21.400	-	21.400	21.400
Bono del Tesoro Nacional con ajuste por CER 2021 - BONCER 2021 (TC21)	5315	-	21.290	-	21.290	21.290
Bonos de la Nación Argentina vinculados al Dólar 0,75% Vo. Junio de 2017 - (AJ17)	5486	-	20.930	16.240	20.930	20.930
Bonos de la Nación Argentina en Pesos Badlar + 275 PBS BONAR - Vo 2018 (AM18)	5475	-	20.900	-	20.900	20.900
Bonos de la Nación Argentina en Pesos Badlar Privada + 300 PBS - Vo 2018 (AO18)	5487	-	16.170	16.283	16.170	16.170
Bonos de la Nación Argentina en Pesos a tasa Variable - BONAC 2017 (AY17P)	5477	-	15.720	-	15.720	15.720
Bonos Gob. Nac. Con Desc 5,83% en pesos Vo. 2033 (D13P)	45696	-	13.798	91.625	13.798	13.798
Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 200 PBS Vo. 2017 (AM17P)	5492	-	10.100	10.280	10.100	10.100
Bonos de la Nación Argentina en Dólares 8,75% 2024 (BONAR 2024) AY24D	5488	-	9.140	-	9.140	9.140
Bonos del Tesoro Nacional- Vo 12/07/2016 - Bonac Julio 2016 (AL16)	5463	-	-	66.797	-	-
Bonos del Tesoro Nac. Vo 09/05/2016 - Bonac Mayo 2016 (AY16)	5314	-	-	42.100	-	-
Bonos del Tesoro Nacional Vo 30 de Septiembre de 2016 (A2S6)	5313	-	-	15.863	-	-
Bono de la Nación Ag. en Pesos Badlar Privada + 200 PBS VTO 2016 (AS16)	5480	-	-	10.280	-	-
Título de deuda de la Pcia de Entre Rios en U\$S (ER016)	32233	-	-	5.162	-	-
			288.195	325.934	248.825	248.825
Títulos públicos a costo más rendimiento						
Título de deuda Pcia Mendoza Clase II en dol. Vo. 16/12/2016 (PM016)	32288	7.750	7.750	9.159	7.750	7.750
Letras del Tesoro de la Pcia de Neuquén Garantizadas Clase 1 Serie I en \$ (BN Y16)	32351	-	-	5.134	-	-
		7.750	7.750	14.293	7.750	7.750
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.						
Letras del B.C.R.A. a valor razonable de mercado:						
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 06/01/2016 (L06E)	46636	-	-	108.586	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 13/01/2016 (L13E)	46637	-	-	19.824	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 20/01/2016 (L20E)	46638	-	-	280.006	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 27/01/2016 (L27E)	46639	-	-	146.933	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 03/02/2016 (L03F)	46640	-	-	38.919	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 10/02/2016 (L10F)	46641	-	-	290.636	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 17/02/2016 (L17F)	46643	-	-	48.135	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 24/02/2016 (L24F)	46644	-	-	37.531	-	-
Letras del B.C.R.A. por operaciones de pago:						
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 12/10/2016 (I12O)	46788	-	84.770	-	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 26/10/2016 (I26O)	46778	-	7.865	-	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 24/02/2016 (L24F)	46644	-	-	19.134	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 09/03/2016 (L09M)	46646	-	-	25.342	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 11/05/2016 (L11M)	46656	-	-	46.205	-	-
Letras del B.C.R.A. a costo más rendimiento:						
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 14/12/2016 (I14O)	46772	-	331.899	-	331.899	331.899
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 07/12/2016 (I07O)	46801	-	238.224	-	238.224	238.224
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 02/11/2016 (I02N)	46784	-	195.342	-	195.342	195.342
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 05/10/2016 (I05O)	46783	-	192.425	-	192.425	192.425
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 21/12/2016 (I21O)	46779	-	141.778	-	141.778	141.778
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 28/12/2016 (I28O)	46785	-	122.566	-	122.566	122.566
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 26/10/2016 (I26O)	46778	-	98.192	-	98.192	98.192
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 12/10/2016 (I12O)	46788	-	79.331	-	79.331	79.331
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 19/10/2016 (I19O)	46771	-	59.185	-	59.185	59.185
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 09/11/2016 (I09N)	46789	-	58.297	-	58.297	58.297
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 23/11/2016 (I23N)	46795	-	57.709	-	57.709	57.709
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 30/11/2016 (I30M)	46798	-	47.887	-	47.887	47.887
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 25/01/2017 (I25E7)	46799	-	46.319	-	46.319	46.319
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 16/11/2016 (I16N)	46792	-	29.015	-	29.015	29.015
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 03/02/2016 (L03F)	46688	-	-	291.316	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vo 24/02/2016 (L24F)	46681	-	-	95.483	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. en U\$S Vo 20/11/2016	12108	-	-	16.744	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. en U\$S Vo 09/09/2016	12109	-	-	12.870	-	-
			1.789.994	2.478.644	1.688.155	1.688.155
Total de títulos públicos y privados			2.877.939	1.810.871	1.953.934	1.953.934

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

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

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y GARANTÍAS RECIBIDAS**
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(cifras expresadas en miles de pesos)

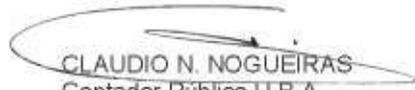
	30/09/2016	31/12/2015
<u>Cartera comercial</u>		
En situación normal	193.988	224.210
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	17.345	11.691
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	38.343	58.753
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	138.300	153.766
TOTAL CARTERA COMERCIAL	193.988	224.210
<u>Cartera de consumo y vivienda</u>		
Cumplimiento normal	2.425.727	1.792.291
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	128.720	85.980
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.297.007	1.706.311
Riesgo bajo	30.840	10.050
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.445	798
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.395	9.252
Riesgo medio	15.258	6.361
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.686	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.572	6.361
Riesgo alto	17.447	10.639
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	253	33
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.194	10.606
Irrecuperable	5.426	4.839
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12	92
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.414	4.747
Irrecuperable por disposición técnica	67	59
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	67	59
TOTAL CARTERA DE CONSUMO y VIVIENDA	2.494.765	1.824.239
TOTAL GENERAL	2.688.753	2.048.449


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016


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


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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/2016		31/12/2015	
	Saldo de deuda	% s/cartera total	Saldo de deuda	% s/cartera total
10 mayores clientes	105.327	4	99.080	5
50 siguientes mayores clientes	164.369	6	161.944	8
100 siguientes mayores clientes	84.455	3	84.308	4
Resto de clientes	2.334.602	87	1.703.117	83
Total	2.688.753	100	2.048.449	100



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

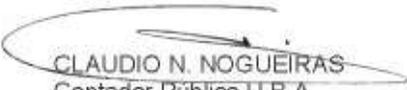


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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



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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ANEXO D

APERTURA POR PLAZO DE LAS FINANCIACIONES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(cifras expresadas en miles de pesos)

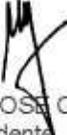
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento							
	Cartera vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	69.025	928.306	38.013	34.354	82.452	393.830	1.142.773	2.688.753
Total	69.025	928.306	38.013	34.354	82.452	393.830	1.142.773	2.688.753



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General



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



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2016					31/12/2015	Información sobre el emisor				
	Acciones y/o Cuotas Partes						Actividad principal	Datos del último estado contable			
	Denominación	Clase	Valor Nominal Unitario en pesos	Votos por acción	Cantidad			Importe	Importe	Fecha de cierre del ejercicio	Capital
En Entidades Financieras, actividades complementarias y autorizadas											
- No Controladas - Del país											
Provincanaje S.A.	A	1	1	600.000	600	600	Canje de valores	31/12/2015	7.200	6.047	234
M.A.E.	A	1.200	1	1	28	28	Mercado electrónico	31/12/2015	242	85.710	48.325
Aval Federal SGR (1)	B	1	1	1	7.285	33.916	Servicios financieros	31/12/2015	240	482.421	15.964
- No Controladas - Del exterior											
BLADEX	B	1	1	1.470	150	128	Entidad bancaria	31/12/2015	3.641.140	12.639.963	1.352.312
Total en Ent. Financ., act. comp. y autorizadas					8.063	34.672					
En otras sociedades											
- No controladas - Del país											
Coop.de Prov. de Agua Clorinda Ltda.	A	1	1	600.000	6	6	Servicios públicos	31/12/2015	11.972	3.115	(9.694)
REF S.A.	A	1	1	1	80	80	Servicios públicos	31/12/2015	4.000	252.351	31.114
Total en otras sociedades					86	86					
Total de participaciones en otras sociedades (2)					8.149	34.758					

- (1) Incluye 1 peso correspondiente a 1 acción escritural Clase "B" de valor nominal 1 peso. Asimismo, registra 5.900 y 30.900 al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente, correspondientes al aporte al Fondo de Riesgo más el rendimiento acumulado a cobrar. Ver Nota 16.
- (2) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Entidad mantiene registrados 96 y 104, respectivamente, por provisiones por riesgo de desvalorización.

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

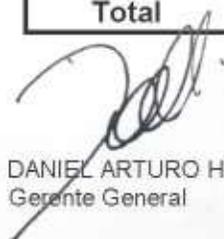
ANEXO F

MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valores residuales al inicio del ejercicio	Incorporaciones	Bajas	Depreciaciones del período		Valores residuales al cierre del período
				Años de vida útil	Importe	
Bienes de uso						
Inmuebles	16.236	5.310	-	50	315	21.231
Mobiliarios e instalaciones	7.482	1.096	-	10	773	7.805
Maquinarias y equipos	14.347	19.472	-	5	4.608	29.211
Vehículos	620	-	-	5	162	458
Diversos	1.988	113	-	5	330	1.771
Total	40.673	25.991	-		6.188	60.476
Bienes diversos						
Anticipo por compra de bienes	616	29.567	23.867	-	-	6.316
Papelería y útiles	1.128	9.102	8.578	-	-	1.652
Otros bienes diversos	14	169	-	50	2	181
Total	1.758	38.838	32.445		2	8.149



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

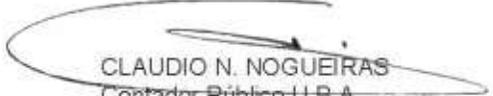


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente



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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ANEXO G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valores residuales al inicio del ejercicio	Incorporaciones (1)	Bajas	Amortizaciones del período		Valores residuales al cierre del período
				Años de vida útil	Importe	
Gastos de organización y desarrollo	31.859	22.708	-	5	8.831	45.736
Total	31.859	22.708	-		8.831	45.736

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de software para la reorganización de sistemas de la Entidad.



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

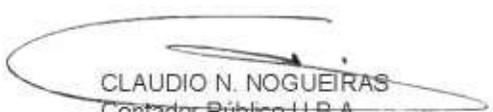


C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA
C.P.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
Sindica Titular



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/2016		31/12/2015	
	Saldo de deuda	% s/ cartera total	Saldo de deuda	% s/ cartera total
10 mayores clientes	2.553.835	50	1.940.726	52
50 siguientes mayores clientes	447.530	9	296.658	8
100 siguientes mayores clientes	277.311	6	206.201	6
Resto de clientes	1.743.450	35	1.302.173	34
Total	5.022.126	100	3.745.758	100



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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



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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ANEXO I

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS
Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016**
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento				
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	Total
Depósitos	4.126.145	879.884	14.545	1.552	5.022.126
Otras obligaciones por intermediación financiera	232.495	-	-	-	232.495
B.C.R.A.	654	-	-	-	654
Otras	231.841	-	-	-	231.841
Total	4.358.640	879.884	14.545	1.552	5.254.621



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente



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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ANEXO J

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2016				
	Saldo al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al final del período
			Desafectaciones	Aplicaciones	
Regularizadoras del activo					
-Préstamos					
Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	32.811	18.757	-	5.227	46.341
-Otros Créditos por Intermediación Financiera					
Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	28	11	-	-	39
-Participaciones en otras sociedades					
Por riesgo de desvalorización	116	-	20	-	96
-Créditos diversos					
Por riesgo de incobrabilidad	2.322	258	330	813	1.437
Total	35.277	19.026	350	6.040	47.913
Regularizadoras del pasivo					
-Juicios laborales	10.462	2.510	-	737	12.235
-Otras contingencias	3.486	173	-	45	3.614
-Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	920	-	-	320	600
Total	14.868	2.683	-	1.102	16.449

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016

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

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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(cifras expresadas en miles de pesos)

Clase	Acciones		Capital social	
	Cantidad	Votos por acción	En circulación	Integrado
A	10.885.076	1	10.885	10.885
B	6.121.489	1	6.121	6.121
C	<u>2.040.497</u>	1	<u>2.041</u>	<u>2.041</u>
Total	19.047.062		19.047	19.047



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

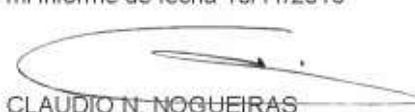


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente



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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(cifras expresadas en miles de pesos)

Rubros	Casa matriz y suc. en el país	Total al 30/09/2016	Total al 30/09/2016 (por moneda)		Total al 31/12/2015
			Euros	Dólares	
ACTIVO					
Disponibilidades	95.619	95.619	2.268	93.351	78.125
Títulos públicos y privados	168.559	168.559	-	168.559	111.639
Préstamos	3.737	3.737	-	3.737	2.845
Otros créditos por intermediación financiera	763	763	-	763	650
Participaciones en otras sociedades	150	150	-	150	128
Créditos diversos	7.749	7.749	-	7.749	3.075
Partidas pendientes de imputación	-	-	-	-	93
Total	276.577	276.577	2.268	274.309	196.555
PASIVO					
Depósitos	55.504	55.504	-	55.504	50.434
Otras obligaciones por intermediación financiera	32.442	32.442	-	32.442	145
Obligaciones Diversas	11	11	-	11	
Total	87.957	87.957	-	87.957	50.579
CUENTAS DE ORDEN					
Deudoras					
De control	1.649	1.649	-	1.649	1.381
Total	1.649	1.649	-	1.649	1.381



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente



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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Normal	Riesgo bajo	Riesgo medio	Riesgo alto	Total	
					30/09/2016	31/12/2015
1. Préstamos	16.005	165	26	10	16.206	14.472
- Adelantos	84	-	-	-	84	153
Sin Garantías ni Contragarantías preferidas	84	-	-	-	84	153
- Documentos	1.951	-	-	-	1.951	2.967
Sin Garantías ni Contragarantías preferidas	1.951	-	-	-	1.951	2.967
- Hipotecarios y prendarios	696	-	-	-	696	228
Con Garantías y Contragarantías preferidas "B"	696	-	-	-	696	228
- Personales	7.633	111	9	-	7.753	6.368
Sin Garantías ni Contragarantías preferidas	7.633	111	9	-	7.753	6.368
- Tarjetas	5.641	54	17	10	5.722	4.756
Sin Garantías ni Contragarantías preferidas	5.641	54	17	10	5.722	4.756
2. Participación en otras sociedades	80	-	-	-	80	80
Total	16.085	165	26	10	16.286	14.552
Previsiones	161	8	7	5	181	152


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
 Presidente


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

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 10/11/2016


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

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE FORMOSA S.A.

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo prom. ponderado original pactado (en meses)	Plazo prom. ponderado residual (en meses)	Plazo prom. ponderado de liquidación de diferencias (en días)	Monto
Operaciones de pase	Intermediación - cuenta propia	Títulos Públicos e Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega del subyacente	MAE	1	1	1	124.005



ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General



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



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTÉS
Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 10/11/2016



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

INFORME DE LA
COMISIÓN FISCALIZADORA



INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

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 inventario y el estado de situación patrimonial adjunto de BANCO DE FORMOSA S.A. al 30 de septiembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha. 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 auditoría vigentes en la República Argentina y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), 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.
3. Los estados contables adjuntos, han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Formosa, República Argentina en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describe en la nota 4. a los estados contables adjuntos.
4. Basados en la revisión realizada según lo señalado en el capítulo 2 de este informe, que no incluyó todos los procedimientos necesarios para permitirnos expresar una opinión sobre los estados contables objeto de esta revisión, estamos en condiciones de informar que los estados contables de Banco de Formosa S.A. señalados en el capítulo 1 de este informe contemplan todos los hechos y circunstancias significativos de los que hemos tomado conocimiento, con las normas contables del B.C.R.A., la situación patrimonial y financiera de BANCO DE FORMOSA

S.A. al 30 de septiembre de 2016, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el Patrimonio Neto y el flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas establecidas por el B.C.R.A., y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo 3. de este informe, con las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Formosa, República Argentina.

5. En relación al estado de situación patrimonial de BANCO DE FORMOSA S.A. al 31 de diciembre de 2015, presentados con propósitos comparativos, informamos que con fecha 18 de febrero de 2016 hemos emitido un informe favorable, de acuerdo con las normas establecidas por el B.C.R.A., y, excepto por el efecto de la cuestión mencionada en el párrafo 3 precedente, con las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Formosa, República Argentina, las que fueron aplicadas sobre bases uniformes con las del ejercicio anterior. En el mismo sentido, y respecto a los estados de resultados y de evolución del patrimonio neto, de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015, presentados con propósitos comparativos, hemos emitido con fecha 10 de noviembre de 2015 un informe favorable de acuerdo con las normas establecidas por el B.C.R.A., y, excepto por el efecto de las cuestiones mencionadas en el párrafo 3. de este informe, con las normas contables profesionales vigentes en la Provincia de Formosa, República Argentina.
6. 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 y las normas reglamentarias del B.C.R.A.
 - b) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 13. a los estados contables adjuntos, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.
 - c) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio los restantes procedimientos descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.

Ciudad de Formosa, 10 de noviembre de 2016



POR COMISION FISCALIZADORA

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

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA
DE ESTADOS CONTABLES
DE PERÍODOS INTERMEDIOS



INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES 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 contables

Introducción

1. Hemos revisado los estados contables de período intermedio adjuntos de BANCO DE FORMOSA S.A. ("la Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), y son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados contables 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 contables adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el B.C.R.A., aplicables a la revisión de estados contables de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados contables anuales de la Entidad. Una revisión de estados contables 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 contables 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 contables adjuntos no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables establecidas por el B.C.R.A.

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

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

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- (a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- (b) Al 30 de septiembre de 2016, 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 \$ 5.303.482, no siendo exigible a esa fecha.
- (c) Al 30 de septiembre de 2016, según surge de la nota 13. a los estados contables adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad de Formosa, Provincia de Formosa,
10 de noviembre de 2016



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