

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISIÓN
DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO
Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.**



INFORME SOBRE REVISIÓN
DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO.



INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
BANCO DE FORMOSA S.A.
CUIT: 30-67137590-0
Domicilio Legal: Av. 25 de Mayo N° 102
Ciudad de Formosa – Provincia de Formosa

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE FORMOSA S.A. ("la Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

Conclusión

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

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

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

- (b) Nota 2.5. "Unidad de medida", en la que la Entidad explica los efectos que produciría la utilización de la NIC N° 29 "Información Financieras en Economías Hiperinflacionarias", e indica que si bien se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que sobre los estados financieros tendría la aplicación de esa norma, estima que el mismo podría ser de significación", y alerta sobre que ésto debe ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, su resultado integral y los flujos de su efectivo. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.
- (c) Nota 2.6. "Adopción por primera vez de las NIIF", en la que la Entidad indica que las partidas y cifras contenidas en esas conciliaciones pueden estar sujetas a cambios y sólo podrán ser consideradas definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales del ejercicio 2018. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- (a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo mencionado en la Nota 2.2. a dichos estados financieros.
- (b) Al 30 de septiembre de 2018, 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 \$ 9.761.267 no siendo exigible a esa fecha.
- (c) Al 30 de septiembre de 2018, según surge de la nota 30. a los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Ciudad de Formosa, Provincia de Formosa,
28 de noviembre de 2018



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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

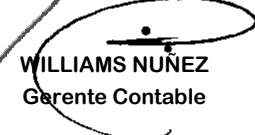


BANCO DE FORMOSA S.A.	
Domicilio Legal Av. 25 de Mayo 102 – Formosa	
Actividad Principal Banco Comercial	
Clave Única de identificación Tributaria (C.U.I.T.) 30-67137590-0	
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de julio de 2094	
Nombre del auditor firmante:	Claudio N. Nogueiras
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre de 2018	8 – Conclusión sin salvedades

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARMANDO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente


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

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

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

Nombre del Auditor firmante: Claudio Nogueiras

Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.

Informe correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2018 - Tipo de Informe: 8

2

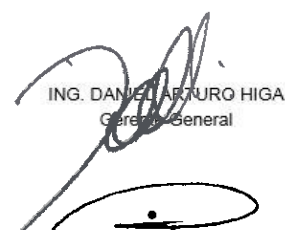
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Anexos / Notas	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo y Depósitos en Bancos		5.923.242	1.830.061	2.722.817
Efectivo		630.554	458.583	396.204
Entidades Financieras y corresponsales		5.292.688	1.371.478	2.326.613
BCRA		5.286.961	1.361.213	2.302.824
Otras del país y del exterior		5.727	10.265	23.789
Otros activos financieros		83.198	14.087	17.591
Préstamos y otras financiaciones	B y C	5.927.396	4.628.119	2.920.770
Otras Entidades financieras		30.251	73.226	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		5.897.145	4.554.893	2.920.770
Otros Títulos de Deuda	A	2.612.089	2.773.692	1.148.162
Activos financieros entregados en garantía	4.	283.916	206.230	140.580
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A	4.509	2.564	1.792
Propiedad, planta y equipo	10.	311.020	271.695	185.163
Activos intangibles	11.	302.799	164.960	59.010
Activos por impuesto a las ganancias diferido	17.	7.847	-	14.062
Otros activos no financieros		38.472	19.087	19.965
TOTAL ACTIVO		15.494.488	9.910.495	7.229.912

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
Presidente


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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Depósitos	H	13.059.268	8.246.983	5.969.288
Sector Público no Financiero		8.938.892	4.596.604	3.645.384
Sector Financiero		549	356	140
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		4.119.827	3.650.023	2.323.764
Operaciones de pase	3.	34.132	-	-
Otros pasivos financieros	13.	319.558	219.647	108.408
Finaciaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras		32.255	681	494
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	17.	123.153	46.307	45.199
Provisiones	J	21.832	23.626	19.130
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	17.	-	4.376	-
Otros pasivos no financieros		379.178	276.965	309.793
TOTAL PASIVOS		13.969.376	8.818.585	6.452.312

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Capital social		19.047	19.047	19.047
Ajustes al capital		21.075	21.075	21.075
Ganancias reservadas		1.039.147	788.727	577.280
Resultados no asignados		14.955	14.955	(50.660)
Otros Resultados Integrales acumulados		(1.571)	(2.317)	(594)
Resultado del periodo / ejercicio		432.459	250.423	211.452
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.525.112	1.091.910	777.600

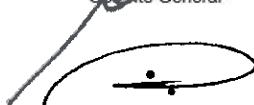
Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L, O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente



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

**ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Período Intermedio			
		Trimestre finalizado al 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado al 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Ingresos por intereses	Q	871.433	2.509.095	616.876	1.622.892
Egresos por intereses	Q	(230.211)	(673.409)	(180.674)	(428.853)
Resultado neto por intereses		641.222	1.835.686	436.202	1.194.039
Ingresos por comisiones	Q y 18.	44.536	119.051	26.664	74.903
Egresos por comisiones	Q	(4.214)	(10.189)	(2.137)	(8.841)
Resultado neto por comisiones		40.322	108.862	24.527	66.062
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	(205)	1.121	115	566
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	Q	(9.079)	(15.175)	-	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	19.	49.356	128.433	6.110	15.366
Otros ingresos operativos	20.	52.020	153.094	43.244	130.364
Cargo por incobrabilidad	R	(34.716)	(102.730)	(17.873)	(44.072)
Ingreso operativo neto		738.920	2.109.291	492.325	1.362.325
Beneficios al personal	21.	(229.164)	(608.067)	(149.653)	(425.039)
Gastos de administración	22.	(257.126)	(658.226)	(206.482)	(485.494)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(28.001)	(73.876)	(14.571)	(37.323)
Otros gastos operativos	23.	(64.265)	(164.228)	(56.628)	(129.412)
Resultado operativo		160.364	604.894	64.991	285.057
Otros movimientos		160.364	604.894	64.991	285.057
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	17.	(52.997)	(172.435)	(27.540)	(91.326)
Resultado neto de las actividades que continúan		107.367	432.459	37.451	193.731
Resultado neto del período		107.367	432.459	37.451	193.731

Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L, O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018


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


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable


 LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente


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

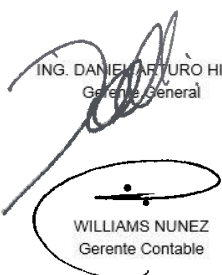
**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS
 CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

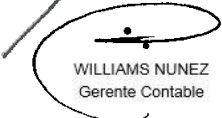
	Anexos / Notas	Periodo Intermedio			
		Trimestre finalizado al 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado al 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Resultado neto del periodo		107.367	432.459	37.451	193.731
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF9)	Q	6.190	746	174	594
Resultado del periodo por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		6.190	746	174	594
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del periodo		6.190	746	174	594
Total Otro Resultado Integral		113.557	433.205	37.625	194.325

Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L, O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente


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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados (1)	Total PN Al 30/09/2018
		En circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Facultativa		
Saldos al comienzo del período		19.047	21.075	(2.317)	158.828	629.899	265.378	1.091.910
Resultado total integral del Período		-	-	746	-	-	432.459	433.205
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	432.459	432.459
- Otro Resultado Integral del período		-	-	746	-	-	-	746
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2018:								
Reserva legal		-	-	-	50.084	-	(50.084)	-
Otras		-	-	-	-	200.336	(200.336)	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	(3)	(3)
Saldos al cierre del período		19.047	21.075	(1.571)	208.912	830.235	447.414	1.525.112

(1) Ver adicionalmente Nota 34.

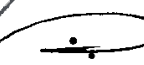
MOVIMIENTOS	Nota	Capital	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados	Reserva de utilidades		Resultados No Asignados	Total PN al 30/09/2017
		En circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI	Legal	Facultativa		
Saldos al comienzo del período		19.047	21.075	(594)	116.538	460.742	160.792	777.600
Resultado total integral del Período		-	-	594	-	-	193.731	194.325
- Resultado neto del período		-	-	-	-	-	193.731	193.731
- Otro Resultado Integral del período		-	-	594	-	-	-	594
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 12 de Abril de 2017.								
Reserva legal		-	-	-	42.290	-	(42.290)	-
Otras		-	-	-	-	168.157	(168.157)	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	(5)	(5)
Saldos al cierre del período		19.047	21.075	-	158.828	628.899	144.071	971.920

Las notas 1 a 36 a los estados financieros y los Anexos A a D, H a J, L, O a R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable


LIC. MARTIN JOSE CORTES
Presidente


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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017
 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2018	30/09/2017
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		604.894	285.057
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		35.948	(176.253)
Amortizaciones y desvalorizaciones		73.876	37.323
Cargo por incobrabilidad		102.730	44.072
Otros ajustes		(140.658)	(257.648)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		(1.357.855)	(1.343.635)
Operaciones de pase		-	(4.355)
Préstamos y otras financiaciones		(1.299.866)	(172.275)
Sector Público no Financiero		-	-
Otras Entidades financieras		34.805	(60.655)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(1.334.671)	(111.620)
Otros Títulos de Deuda		105.937	(1.231.207)
Activos financieros entregados en garantía		(77.686)	72.540
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1.945)	(785)
Otros movimientos		(84.295)	(7.553)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		4.394.250	1.479.321
Depósitos		4.146.523	2.178.532
Sector Público no Financiero		4.342.288	1.282.521
Otras Entidades financieras		193	712
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(195.958)	895.299
Operaciones de pase		34.132	34.901
Otros pasivos		213.595	(734.112)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(107.784)	(109.150)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		3.569.453	135.340

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUNEZ
 Gerente General

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente



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

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017
 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

	Notas	30/09/2018	30/09/2017
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(189.015)	(251.013)
Compra de Propiedad, Planta y Equipo, Activos intangibles y otros activos		(177.164)	(119.087)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(11.851)	(131.926)
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(189.015)	(251.013)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		28.991	324
Banco Central de la República Argentina		(302)	368
Financiaciones de entidades financieras locales		29.293	(44)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		28.991	324
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		628.086	301.912
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		4.037.515	186.563
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		4.037.515	186.563
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	24	4.157.756	2.772.242
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	24	8.195.271	2.958.805

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa

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

Con fecha 21 de julio de 1995 se constituye la Entidad con el objeto social de operar como Entidad Financiera en los términos de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 (L.E.F.), con un capital inicial de 5.460, el que fuera 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 2018.

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 Belocoppitt y (iii) 4,86% Sr. Martín José Cortés;
- 6.121.489 acciones clase "B" (32,14%) pertenecientes a: (i) 31,08% Gobierno de la Provincia de Formosa y (ii) 1,06% inversores privados; y
- 2.040.497 acciones clase "C" (10,71%) que integran en su totalidad la Compañía Inversora de Trabajadores del Banco de Formosa S.A.

Con fecha 28 de noviembre de 2018, el Directorio de Banco de Formosa S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

2.1. Normas contables aplicadas

Con fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5541 mediante la cual fueron establecidos los lineamientos generales para un proceso de convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), para la confección de los estados financieros de las entidades bajo su supervisión, correspondientes a ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018, así como de sus períodos intermedios.

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

Al 30 de septiembre de 2018 se han cumplimentado las condiciones para que los estados financieros condensados de la Entidad correspondientes al período intermedio de nueve meses finalizado en esa fecha incorporen el ajuste por inflación establecido en la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias". Sin embargo, debido a las razones que se detallan en el acápite "Unidad de medida" de la presente nota, las entidades financieras deben excluir la aplicación de la mencionada norma.

Los presentes estados financieros de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con la Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA. Teniendo en cuenta las excepciones mencionadas en el párrafo precedente, el nuevo cuerpo normativo comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluyen:

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

En la preparación de estos estados financieros, la Entidad contempló las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y aquellas que hayan sido aplicadas en la elaboración de los presentes estados financieros se describen en el apartado "Adopción por primera vez de las NIIF" de acuerdo con la Comunicación 6114 del BCRA" de la presente Nota.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, la Entidad preparó sus estados financieros de acuerdo con las normas contables emitidas por el BCRA. La información financiera correspondiente a

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, fue modificada y se presenta de acuerdo con las bases descriptas en los párrafos precedentes. Los efectos de los cambios entre las normas aplicadas hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y las NIIF, adoptadas por el BCRA mediante la Comunicación “A” 6114, se explican en las conciliaciones expuestas en el apartado “Adopción por primera vez de las NIIF” de la presente nota.

Las políticas contables cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de los primeros estados financieros anuales (31 de diciembre de 2018) de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 6114. Sin embargo, estas políticas contables podrían modificarse en la medida en que, cuando se preparen esos primeros estados financieros anuales de acuerdo con las NIIF, se emitan nuevas normas o se modifiquen las actuales, con aplicación obligatoria a esa fecha, o se opte por cambiar la elección de alguna de las exenciones previstas en la NIIF 1. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.2. Bases de preparación

Los presentes Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros condensados de período intermedio, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018, ya emitidos. En este sentido, la Entidad ha utilizado las mismas políticas contables adoptadas a la fecha de la transición a las NIIF.

Estos estados financieros condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, y de los estados financieros condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018. Sin embargo, estos estados financieros condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y con los estados financieros condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

Transcripción al libro Inventario y Balances

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

2.3. Cifras expresadas en miles de pesos

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

2.4. Información comparativa

El estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2018, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos períodos del ejercicio precedente.

Por aplicación de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, y en virtud de que los presentes estados financieros intermedios condensados corresponden al primer ejercicio que se presenta de acuerdo a la Comunicación “A” 6114 del BCRA, se incluye el estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición (31 de diciembre de 2016).

2.5. Unidad de medida

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 establece ciertos indicadores cualitativos y como factor cuantitativo una tasa de inflación acumulada en tres años que se aproxime o sobrepase el 100%, lo que también requiere evaluar que no se trate de un hecho circunstancial que se revierta en el corto plazo. La inflación acumulada en tres años se mantuvo en Argentina durante el año 2017 en valores decrecientes respecto del año 2016 y por debajo del 100% acumulado en tres años. Sin embargo, esta tendencia se ha revertido durante el primer semestre de 2018 debido a factores tales como la devaluación del tipo de cambio, la continuidad del proceso de ajuste de tarifas de servicios públicos, así como un contexto internacional desfavorable en cuestiones de financiamiento. En este escenario, la inflación trienal acumulada, medida tanto en base a los índices de precios mayoristas como a los índices de precios al consumidor, se ubica actualmente por encima del 100%, y las metas revisadas por el gobierno nacional y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo. Por tales razones, la economía argentina es considerada actualmente hiperinflacionaria bajo la NIC 29 y las entidades bajo el control del BCRA, obligadas a la aplicación de las NIIF adoptadas por el BCRA por medio de la Comunicación “A” 6114 y cuya moneda funcional sea el peso argentino, deberán reexpresar sus estados financieros. Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utilizará una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

Sin embargo, conforme a lo establecido por la Comunicación “A” 3921 del BCRA y por el artículo 3 del Capítulo III, Título IV de las Normas de la CNV (N.T. 2013 y modificatorias), la Entidad no puede aplicar el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea previsto en la NIC 29, en virtud de lo establecido por el Decreto N° 664/2003. Si bien la ley N° 27.468, aprobada el 15 de noviembre de 2018, derogó la aplicación de lo establecido en el Decreto 1269/2002 (modificado por el Decreto N° 664/2003) que determina la no aplicación del método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea previsto en la NIC 29, la Entidad no puede aplicar la metodología mencionada hasta tanto el organismo de control no emita resoluciones que lo habilite a aceptar estados financieros ajustados por inflación.

Si bien los estados financieros al 30 de septiembre de 2018 no incorporan los efectos de la inflación, la existencia de variaciones importantes en las variables relevantes de la economía que afectan los negocios de la Entidad, tales como las observadas en el costo salarial, las tasas de préstamos y depósitos y el tipo de cambio, igualmente podrían afectar la situación patrimonial y los resultados de la Entidad, y, por ende, esas variaciones deberían ser tenidas en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, los resultados de sus operaciones y los flujos de su efectivo.

A continuación se incluye un resumen de los efectos que produciría la utilización de la NIC 29:

- (a) Los estados financieros deben ser ajustados para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.
- (b) En un período inflacionario, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios (aquellos con un valor nominal fijo en moneda local), perderá poder adquisitivo, y toda entidad que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos.
- (c) Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 es como sigue:
 - (i) los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluirá en el resultado del período por el que se informa.
 - (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos.
 - (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no serán reexpresadas a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
 - (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa serán reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables.

Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

- (v) Si al reexpresar los activos no monetarios en los términos de unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa no correspondiera hacer un ajuste equivalente para propósitos fiscales, ello dará lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconocerá en el resultado del período, y si, además de la reexpresión, también se revaluaran los activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación se reconocerá en el otro resultado integral y el impuesto diferido correspondiente con la reexpresión se reconocerá en el resultado del período.
- (vi) Los gastos e ingresos deben reexpresarse desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresarán tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes reexpresados.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad se encuentra en proceso de cuantificar los efectos que resultarían de la aplicación de la NIC 29, pero estima que esos efectos podrían ser significativos.

2.6. Adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo con lo requerido por la Comunicación “A” 6324 del BCRA, se presentan más abajo las conciliaciones del patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2017 y del resultado neto por los períodos de nueve y tres meses finalizados en esa fecha. Las conciliaciones del patrimonio y del resultado neto al y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 (fecha de transición) y 2017 se incluyeron en los estados financieros condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018, ya emitidos.

En la preparación de estas conciliaciones, la Dirección de la Entidad ha considerado aquellas NIIF que son aplicables en la preparación de los primeros estados financieros anuales presentados de acuerdo con la Comunicación “A” 6114 del BCRA, correspondientes al ejercicio que finalizará el 31 de diciembre de 2018. Sin embargo, las partidas y los importes incluidos en estas conciliaciones podrían modificarse en la medida en que, cuando se preparen esos primeros estados financieros anuales de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 6114, se emitan nuevas normas o se modifiquen las actuales, con aplicación obligatoria o anticipada admitida a esa fecha, o se opte por cambiar la elección de alguna de las exenciones previstas en la NIIF 1. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

Las excepciones obligatorias y las exenciones por las cuales la Entidad ha optado en relación a la no aplicación retroactiva de ciertas NIIF y los principales ajustes de la transición han sido explicados en detalle en los estados financieros condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018, ya emitidos.

Explicación de la transición a las NIIF:

▪ Conciliación del patrimonio al 30 de septiembre de 2017

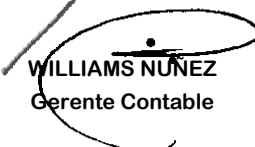
	Normas BCRA anteriores	Ajustes y reclasificaciones de transición	NIIF
Total de Activos	10.116.508	96.113	10.212.621
Total de Pasivos	9.121.401	119.300	9.240.701
Patrimonio Neto	995.107	(23.187)	971.920

Saldos al 30 de septiembre de 2017	Patrimonio atribuible a los propietarios
Según Normas BCRA anteriores	995.107
Ajustes y reclasificaciones de transición:	
Instrumentos financieros	34.114
Préstamos y otras financiaciones	6.301
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.693
Costo atribuido de los Inmuebles	81.348
Impuesto Diferido	12.258
Beneficios a empleados	(111.688)
Otros ajustes menores de transición	(47.213)
Total de ajustes y reclasificaciones de transición	(23.187)
Según NIIF	971.920

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

- Conciliación del resultado y el resultado integral total correspondientes al trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2017

	Resultado neto del período	Otro resultado integral	Resultado integral total
Trimestre finalizado el 30/09/2017	43.359	-	43.359
Ajustes y reclasificaciones de transición:			
Préstamos	1.273	-	1.273
Costo atribuido de los Inmuebles	(4.765)	-	(4.765)
Impuesto Diferido	(4.193)	-	(4.193)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	96	-	96
Otros ajustes menores de transición	1.681	-	1.681
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	-	174	174
Total de ajustes y reclasificaciones de transición	(5.908)	174	(5.734)
SalDOS según NIIF	37.451	174	37.625

- Conciliación del resultado y el resultado integral total correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2017

	Resultado neto del período	Otro resultado integral	Resultado integral total
Acumulado al 30/09/2017	166.258	-	166.258
Ajustes y reclasificaciones de transición:			
Préstamos	9.891	-	9.891
Costo atribuido de los Inmuebles	(5.641)	-	(5.641)
Impuesto Diferido	(1.804)	-	(1.804)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	770	-	770
Otros ajustes menores de transición	24.257	-	24.257
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	-	594	594
Total de ajustes y reclasificaciones de transición	27.473	594	28.067
SalDOS según NIIF	193.731	594	194.325

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

- Conciliación de los flujos de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2017

	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	Flujo neto por las actividades operativas	Flujo neto por las actividades de inversión	Flujo neto por las actividades de financiación	Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período
Según Normas BCRA anteriores	2.772.242	(72.883)	(45.032)	324	304.154	2.958.805
Ajustes y reclasificaciones de transición:	-	208.223	(205.981)	-	(2.242)	-
Total de ajustes y reclasificaciones de transición	-	208.223	(205.981)	-	(2.242)	-
Según NIIF	2.772.242	135.340	(251.013)	324	301.912	2.958.805

2.7. Nuevos pronunciamientos

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente. En su caso, la Entidad adoptará la NIIF 16 "Arrendamientos", cuando la misma sea efectiva.

Dicha norma elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios, que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero que se registran dentro de los estados financieros y los arrendamientos operativos para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras. En su lugar, se desarrolla un modelo único, dentro del balance, que es similar al de arrendamiento financiero actual. En el caso del arrendador se mantiene la práctica actual - es decir, los arrendadores siguen clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros y operativos.

Esta norma es de aplicación para los ejercicios que comiencen a partir del 1° de enero de 2019. La Entidad no espera que el impacto de esta norma antes citada sea significativo para los estados financieros condensados.

3. Operaciones de pase

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

Al 30 de septiembre de 2018 la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase pasivo de Títulos Públicos por 34.132, cuyos vencimientos se produjeron el 1 de octubre de 2018. Asimismo, a la misma fecha, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase pasivo ascienden a 37.350.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascienden a 28.418 y 121.931, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Ingresos por intereses”. Asimismo, los resultados negativos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase pasivo concertadas durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascienden a 11.483 y 4.696, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro “Egresos por intereses”.

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

Al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Valor en libros		
	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Por operatoria con BCRA	212.226	148.748	102.180
Por operatoria con MAE	-	10.065	10.043
Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito	71.094	46.821	27.770
En garantía de alquileres	596	596	587
Total	283.916	206.230	140.580

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

5. Transferencias de activos financieros

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

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

La información de las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran expuestos en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

7. Operaciones contingentes

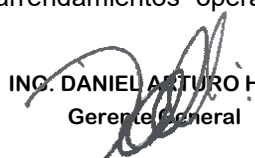
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad no posee operaciones contingentes.

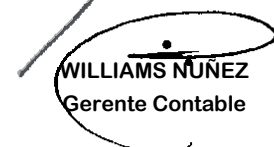
8. Arrendamientos

La Entidad no celebró contratos de arrendamientos operativos no cancelables, ni en carácter de arrendatario ni arrendador.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

Por otra parte, no existen acuerdos significativos de arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

9. Partes relacionadas

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 71.978, 55.061 y 42.508, respectivamente.

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

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones, asciende a 42.254, 44.813 y 33.431 al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y 2016. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

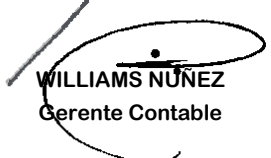
10. Propiedad, planta y equipo

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Inmuebles	168.725	147.516	108.469
Mobiliario e	19.236	14.213	7.750
Instalaciones			
Máquinas y equipos	64.294	57.471	39.191
Vehículos	2.916	536	410
Diversos	55.849	51.959	29.343
TOTAL	311.020	271.695	185.163

11. Activos intangibles

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

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Licencias de software y			
otros	302.799	164.960	59.010
TOTAL	302.799	164.960	59.010

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

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

13. Otros pasivos financieros

La información al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Cobros y operaciones por cuenta de terceros	15.056	38.726	10.514
Obligaciones por financiación de compras	127.397	110.322	66.312
Obligaciones diversas con administradoras de tarjetas	167.702	64.600	28.027
Diversas sujetas a efectivo mínimo	8.355	5.012	3.152
Otros intereses devengados a pagar	117	-	-
Diversas	931	987	403
TOTAL	319.558	219.647	108.408

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

14. Provisiones

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción. En el Anexo J “Movimiento de provisiones” se muestra la evolución de las provisiones durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018.

Al 30 de septiembre de 2018, las principales provisiones corresponden a:

- Juicios laborales y otras Contingencias: corresponde a las provisiones por reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza.
- Las contingencias futuras derivadas de la imposibilidad de cobro de una porción de los créditos, por el fallecimiento e invalidez total permanente de los usuarios.

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

15. Beneficios a empleados a pagar

Beneficios a corto plazo

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	16.830	18.002	15.301
Provisión vacaciones	106.694	86.442	134.149
Provisión Sueldo Anual Complementario	14.855	-	-
Provisión gratificaciones	15.318	8.433	2.894
Otros	4.808	-	-
TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO	158.505	112.877	152.344

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 30/09/2018	Total "Después de los 12 meses" 30/09/2018	Total 30/09/2018
Efectivo y Depósitos en Bancos	5.923.242	-	-	5.923.242
Otros activos financieros	83.198	-	-	83.198
Préstamos y otras financiaciones				
- Otras Entidades financieras		30.251	-	30.251
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	369.894	1.967.744	3.559.507	5.897.145
Otros Títulos de Deuda	-	2.311.629	300.460	2.612.089
Activos financieros entregados en garantía	283.916	-	-	283.916
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.509	-	-	4.509
TOTAL ACTIVO	6.664.759	4.309.624	3.859.967	14.834.350

Depósitos				
- Sector Público no Financiero	3.985.525	4.953.367	-	8.938.892
- Sector Financiero	549	-	-	549
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.735.959	1.383.868	-	4.119.827
Operaciones de pase	34.132	-	-	34.132
Otros pasivos financieros	319.558	-	-	319.558
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	379	-	31.876	32.255
TOTAL PASIVO	7.076.102	6.337.235	31.876	13.445.213

	Sin Vencimiento	Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2017	Total "Después de los 12 meses" 31/12/2017	Total 31/12/2017
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.830.061	-	-	1.830.061
Otros activos financieros	14.087	-	-	14.087
Préstamos y otras financiaciones				
- Otras Entidades financieras	-	73.226	-	73.226
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	178.005	1.608.100	2.768.788	4.554.893
Otros Títulos de Deuda	-	2.645.043	128.649	2.773.692
Activos financieros entregados en garantía	206.230	-	-	206.230
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.564	-	-	2.564
TOTAL ACTIVO	2.230.947	4.326.369	2.897.437	9.454.753

Depósitos				
- Sector Público no Financiero	4.576.781	19.823	-	4.596.604
- Sector Financiero	356	-	-	356
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.629.741	1.020.282	-	3.650.023
Otros pasivos financieros	219.647	-	-	219.647
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	681	-	-	681
TOTAL PASIVO	7.427.206	1.040.105	-	8.467.311

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

	Sin Vencimiento	Total “Dentro de los 12 meses” 31/12/2016	Total “Después de los 12 meses” 31/12/2016	Total 31/12/2016
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.722.817	-	-	2.722.817
Otros activos financieros	17.591	-	-	17.591
Préstamos y otras financiaciones				
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	77.967	1.130.544	1.712.259	2.920.770
Otros Títulos de Deuda		1.054.007	94.155	1.148.162
Activos financieros entregados en garantía	140.580	-	-	140.580
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.792	-	-	1.792
TOTAL ACTIVO	2.960.747	2.184.551	1.806.414	6.951.712
Depósitos				
- Sector Público no Financiero	3.613.944	31.440	-	3.645.384
- Sector Financiero	140	-	-	140
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.712.611	611.153	-	2.323.764
Otros pasivos financieros	108.408	-	-	108.408
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	494	-	-	494
TOTAL PASIVO	5.435.597	642.593		6.078.190

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

Impuesto a las ganancias

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

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto por activo/(pasivo) por impuesto diferido neto asciende a 7.847, (4.376) y 14.062, respectivamente.

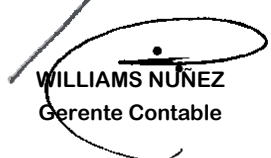
La composición del pasivo por impuesto a las ganancias corrientes que se expone en el Estado de Situación Financiera Condensado es la siguiente:

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Provisión por impuesto a las ganancias	184.658	130.052	109.189
Anticipos por impuesto a las ganancias	(61.505)	(83.745)	(63.990)
Total	123.153	46.307	45.199

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias:	(184.658)	(89.522)
Resultado por impuesto diferido:	12.223	(1.804)
Impuesto a las ganancias total	(172.435)	(91.326)

Impuesto a la ganancia mínima presunta

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los importes determinados del impuesto a las ganancias fueron superiores a los correspondientes al impuesto a la ganancia mínima presunta para dichos períodos, por lo que no correspondió registrar cargos por este impuesto.

Otras cuestiones impositivas

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

18. Ingresos por comisiones

	<u>Acumulado al 30/09/2018</u>	<u>Trimestre finalizado el 30/09/2018</u>	<u>Acumulado al 30/09/2017</u>	<u>Trimestre finalizado el 30/09/2017</u>
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	40.730	14.945	29.569	11.164
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	78.321	29.591	45.334	15.500
	119.051	44.536	74.903	26.664

19. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

	<u>Acumulado al 30/09/2018</u>	<u>Trimestre finalizado el 30/09/2018</u>	<u>Acumulado al 30/09/2017</u>	<u>Trimestre finalizado el 30/09/2017</u>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	23.371	7.063	8.533	3.406
Resultado por compra-venta de divisas	105.062	42.293	6.833	2.704
	128.433	49.356	15.366	6.110

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

20. Otros ingresos operativos

	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2017	Trimestre finalizado el 30/09/2017
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	21.090	8.652	13.022	4.924
Previsiones desafectadas	385	-	461	-
Créditos recuperados	4.304	2.934	984	518
Alquiler de cajas de seguridad	610	33	337	1
Intereses punitivos	8.093	2.914	4.378	1.454
Comisiones por Tarjeta de Crédito	81.740	31.299	64.966	29.295
Comisiones por Intermediación Seguros	3.544	1.405	6.146	1.782
Otros ingresos por servicios	12.421	4.565	9.608	3.183
Agente Financiero	3.150	1.050	3.150	1.050
Promociones	2.960	1.199	2.468	1.700
Otras utilidades diversas	14.797	(2.031)	24.844	(663)
	153.094	52.020	130.364	43.244

21. Beneficios al personal

	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2017	Trimestre finalizado el 30/09/2017
Remuneraciones	460.500	168.621	325.218	109.252
Cargas Sociales	74.822	28.522	53.487	17.923
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	59.008	24.701	39.643	19.067
Servicios al personal	8.240	3.461	6.691	3.411
Otros beneficios al personal a corto plazo	5.497	3.859	-	-
	608.067	229.164	425.039	149.653

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

22. Gastos de administración

	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2017	Trimestre finalizado el 30/09/2017
Representación, viáticos y movilidad	4.545	1.983	4.106	1.388
Servicios administrativos contratados	51.433	18.855	21.958	7.896
Servicios de seguridad	77.514	30.395	36.391	14.553
Honorarios a Directores y Síndicos	17.050	5.748	17.071	4.900
Otros honorarios	83.114	30.230	51.496	23.222
Seguros	13.093	5.116	5.968	2.080
Alquileres	16.804	5.765	10.680	4.096
Papelería y útiles	10.290	4.592	19.941	12.376
Electricidad y comunicaciones	24.235	9.886	14.224	5.665
Propaganda y publicidad	50.798	19.203	46.808	21.600
Impuestos	43.896	16.019	26.133	10.012
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	44.497	21.017	26.233	9.397
Otros	220.957	88.317	204.485	89.297
	658.226	257.126	485.494	206.482

23. Otros gastos operativos

	Acumulado al 30/09/2018	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2017	Trimestre finalizado el 30/09/2017
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	13.026	4.893	9.340	3.350
Depreciación de bienes diversos	1	-	3	1
Impuesto sobre los ingresos brutos	111.723	40.793	64.817	24.299
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	556	296	271	76
Cargo por otras provisiones	20.924	13.209	20.446	5.266
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	321	8	334	3
Otros	17.677	5.066	34.201	23.633
	164.228	64.265	129.412	56.628

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 28-11-2018



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

24. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo

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

En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida “Efectivo y equivalentes” del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017	31/12/2016
Efectivo y Depósitos en Bancos	5.923.242	1.830.061	1.355.473	2.722.817
Otros Títulos de deuda	2.272.029	2.327.695	1.603.332	49.425
TOTAL	8.195.271	4.157.756	2.958.805	2.772.242

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

25. Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables

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

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

Si bien la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Jerarquías de valores razonables

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad.

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

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

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

Para los activos cotizados y la deuda cotizada emitida el valor razonable se determinó en base a los precios de mercado.

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

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente:

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018



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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

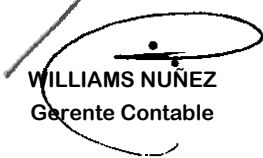
30 de septiembre de 2018					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	5.917.515	5.917.515	-	-	5.917.515
Saldos en otras entidades financieras	5.727	5.727	-	-	5.727
Préstamos (1)	5.927.396	-	6.008.614	-	6.008.614
Activos Financieros entregados en Garantía	283.916	283.916	-	-	283.916
Otros activos financieros	83.198	83.198	-	-	83.198
Pasivos Financieros					
Depósitos	13.059.268	-	12.956.809	-	12.956.809
Otros pasivos financieros	319.558	319.558	-	-	319.558
Financiaciones recibidas de entidades financieras	32.255	-	24.573	-	24.573

31 de diciembre de 2017					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	1.819.796	1.819.796	-	-	1.819.796
Saldos en otras entidades financieras	10.265	10.265	-	-	10.265
Préstamos (1)	4.628.119	-	4.628.119	-	4.628.119
Activos Financieros entregados en Garantía	206.230	-	206.230	-	206.230
Otros activos financieros	14.087	-	14.087	-	14.087
Pasivos Financieros					
Depósitos	8.246.983	-	8.246.983	-	8.246.983
Otros pasivos financieros	219.647	219.647	-	-	219.647
Financiaciones recibidas de entidades financieras	681	-	681	-	681

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

	Valor contable	31 de diciembre de 2016			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	2.699.028	2.699.028	-	-	2.699.028
Saldos en otras entidades financieras	23.789	23.789	-	-	23.789
Préstamos (1)	2.920.770	-	2.920.770	-	2.920.770
Activos Financieros entregados en Garantía	140.580	-	140.580	-	140.580
Otros activos financieros	17.591	-	17.591	-	17.591
Pasivos Financieros					
Depósitos	5.969.288	-	5.969.288	-	5.969.288
Otros pasivos financieros	108.408	-	108.408	-	108.408
Financiaciones recibidas de entidades financieras	494	-	494	-	494

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

Al 30 de septiembre de 2018, no existen transferencias entre niveles de jerarquía de instrumentos financieros.

26. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

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

Dicho modelo ha sido incluido en los primeros estados financieros condensados emitidos correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

I. Capitales Mínimos

A continuación se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, mercado y operacional, vigente para el mes de septiembre de 2018, junto con su integración (Responsabilidad Patrimonial Computable) al cierre de dicho mes:

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2018
Exigencia de capitales mínimos	781.978
Responsabilidad patrimonial computable	1.209.962
Exceso de integración	427.984

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

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

28. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

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

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

Están alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 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.

29. Actividades Fiduciarias

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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en ejecutar los pagos que R.E.F. S.A. ordene en tanto que los activos fideicomitados son provistos por el Estado Provincial. De acuerdo a su función, el fiduciario debe realizar una rendición de cuentas en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado por el Fideicomiso asciende a 72.079 aproximadamente.

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

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

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

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitado y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 42.553 aproximadamente.

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

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

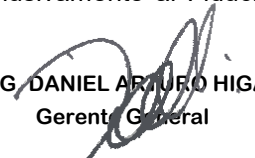
El origen del fideicomiso se encuentra en el Decreto N° 155/15 del Poder Ejecutivo Provincial que lo constituye.

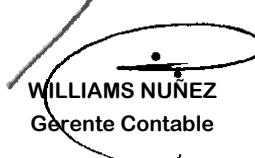
La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso.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

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018


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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NÚÑEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 7.017 aproximadamente.

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

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

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

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

Identificación del Fideicomiso	Función desarrollada por la Entidad	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			30/09/2018	31/12/2017
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial"	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas – Recursos y Energía Formosa (REFSA)	4.013	7.572
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	2.695	807
Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa".	Fiduciario	Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas	481	128

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

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

Asimismo, se informa que el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 18.000. Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 9.000, se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00315, que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de septiembre de 2018 el saldo de dicha cuenta es de 1.558.912.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018

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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General

WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

31. Detalle de integración del efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de septiembre de 2018, se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de ese mes de las cuentas correspondientes:

Concepto	Pesos	Moneda Extranjera
Efectivo y Depósitos en Bancos:		
- Saldos en cuentas en el B.C.R.A.	1.559.085	3.683.670
Activos financieros entregados en garantía:		
- Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A.	211.012	1.214
Total	1.770.097	3.684.884

32. 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.

Se inicia por ser tipificada la Entidad por responsabilidad penal cambiaria en el marco del Art. 1°, 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 1° de febrero de 2016 y consecuentemente elevado los autos a Cámara para su posterior dictado de sentencia. El dictado de sentencia confirmó el fallo de Primera Instancia. Si bien la Entidad no procedió a interponer recurso de casación y/o extraordinario, sí lo habría realizado uno de los condenados.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

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

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

En el mes de marzo de 2017 se ha procedido al pago de la multa de 600, afectándose la previsión constituida anteriormente. Con fecha 16 de marzo el B.C.R.A. extendió nota donde da por abonada la multa.

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

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

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

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.

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

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

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

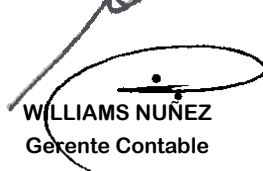
En opinión de la Dirección y de sus asesores legales, la resolución final de este sumario no generará efectos adversos significativos en el patrimonio de la Entidad.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018


CLAUDIO N. NOGUEIRAS

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUÑEZ
Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

33. Contingencias impositivas

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

La Entidad llevó a cabo la impugnación del mencionado reclamo, obteniendo una resolución desfavorable por parte del organismo. Actualmente tal resolución se encuentra en proceso de revisión ante la División Revisión y Recursos de la AFIP – Dirección Regional Resistencia - DGI -, como resultado del recurso interpuesto por la Entidad.

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

34. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos periodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los periodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente. Esta retención no corresponderá ser aplicada por las distribuciones de las ganancias devengadas en los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2018.
- c) Mediante la Comunicación "A" 6464, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. La distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuenta con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., de corresponder.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ

Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
Presidente

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

Síndica Titular

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(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, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017 asciende a 14.955 y se encuentra registrado en los Resultados no asignados.

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

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CO_{n1}), neto de conceptos deducibles (CDCO_{n1}).

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

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

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

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

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

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

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 28-11-2018

CLAUDIO N. NOGUEIRAS

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General

WILLIAMS NÚÑEZ

Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente

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

Síndica Titular

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA					POSICIÓN	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2018	Saldo de libros 31/12/2017	Saldo de libros 31/12/2016	Posición sin Opciones	Posición Final
OTROS TITULOS DE DEUDA		2.612.089		2.612.089	2.774.021	1.148.258	2.612.089	2.612.089
Del País								
Títulos públicos		340.060		340.060	153.643	227.077	340.060	340.060
Bono del Tesoro Nacional con ajuste por CER 2021 - BONCER 2021 (TC21)	5315	30.200	1	30.200	26.400	22.700	30.200	30.200
Bonos de la Nación Argentina en Pesos Badlar + 325 PBS BONAR - Vto 2020 (AM20P)	5476	21.200	1	21.200	21.800	20.800	21.200	21.200
Bonos Gob.Nac. Con Desc. 5,83% en pesos vto. 2033 (DICP)	45696	15.760	1	15.760	16.000	14.060	15.760	15.760
Título deuda Pcia Mendoza Clase III en dol vto.18/12/2018 (PMD18)	32298	2.250	1	2.250	4.415	7.300	2.250	2.250
Bono del Tesoro Nacional \$ CER 4% 06/ (TC23)	5324	20.800	1	20.800	-	-	20.800	20.800
Bono Nación Argentina Ars 08/02/2 (AF19)	5323	37.350	1	37.350	-	-	37.350	37.350
Letra del Tesoro en USD VTO 22/02/2019 (L2DF9)	5251	-	1	-	-	-	-	-
Bonos del Tesoro Nacional en \$ a Tasa Fija vto Noviembre 2020 (TN20)	5330	212.500	2	212.500	-	-	212.500	212.500
Bonos de la Nación Argentina en Dólares Estadounidenses 7,625 % 2037 (AA37D)	5482	-	-	-	32.168	-	-	-
Bonos de la Nación Argentina en Dólares 8,75% 2024 BONAR 2024 (AY24D)	5458	-	-	-	32.610	9.585	-	-
Bonos de la Nación Argentina en Pesos Badlar + 275 PBS BONAR - Vto 2018 (AMX8)	5475	-	-	-	20.250	20.400	-	-
Bono de la Nación Argentina vinculado al Dólar 0,75% Vto. 21 de Septiembre de 2017 -(AS17)	5465	-	-	-	-	40.075	-	-
Bonos De La Nación Argentina Vinculado al Dólar 0,75% Vto. 2017 "BONAD 0,75% 2017"(AF17)	5464	-	-	-	-	28.665	-	-
Bonos de la Nación Argentina vinculado al Dólar 0,75% Vto. Junio de 2017 -(AJ17)	5466	-	-	-	-	21.951	-	-
Bonos de la Nación Argentina en Pesos Badlar Privada + 300 PBS - Vto 2017 (AO17)	5467	-	-	-	-	15.825	-	-
Bonos de la Nación Argentina en Pesos a tasa Variable - BONAC 2017 (AY17P)	5477	-	-	-	-	15.686	-	-
Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada+200 PBS. Vto. 2017(AM17P)	5459	-	-	-	-	10.030	-	-
Otros								
Letras del B.C.R.A		2.272.029		2.272.029	2.620.378	921.181	2.272.029	2.272.029
LETRAS LIQ BCRA \$ 01/10/2018 (Y0108)	13251	512.452	1	512.452	-	-	512.452	512.452
LETRAS LIQ BCRA \$ 03/10/2018 (Y0308)	13253	1.249.728	1	1.249.728	-	-	1.249.728	1.249.728
LETRAS LIQ BCRA \$ 04/10/2018 (Y0408)	13254	455.526	1	455.526	-	-	455.526	455.526
LETRAS LIQ BCRA \$ 05/10/2018 (Y0508)	13255	54.323	1	54.323	-	-	54.323	54.323
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 17/01/2018 (I17E8)	46821	-	-	-	2.076.131	-	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 21/02/2018 (I21F8)	46822	-	-	-	336.652	-	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 21/03/2018 (I21M8)	46823	-	-	-	207.595	-	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 15/03/2017 (I15M7)	46800	-	-	-	-	142.161	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 18/01/2017 (I18E7)	46796	-	-	-	-	148.053	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 25/01/2017 (I25E7)	46799	-	-	-	-	39.329	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 15/02/2017 (I15F7)	46786	-	-	-	-	48.402	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 19/04/2017 (I19A7)	46806	-	-	-	-	46.714	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 17/05/2017 (I17Y7)	46810	-	-	-	-	91.681	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 21/06/2017 (I21J7)	46815	-	-	-	-	180.389	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 19/07/2017 (I19L7)	46814	-	-	-	-	88.669	-	-
Letras Internas del B.C.R.A. Vto 16/08/2017 (I16G7)	46816	-	-	-	-	135.783	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		4.509		4.509	2.564	1.792	4.509	4.509
Del País		3.251		3.251	1.829	1.107	3.251	3.251
Provincanaje S.A.	33-66329330-9	379	2	379	600	597	379	379
Coop. De Prov. De Agua Clorinda Ltda.	30-71271260-7	6	2	6	6	6	6	6
M.A.E.	33-62818915-9	2.786	2	2.786	1.143	424	2.786	2.786
REF S.A.	30-69440193-3	80	2	80	80	80	80	80
Otros								
Del Exterior		1.258		1.258	735	685	1.258	1.258
BLADEX	9900014000002	1.258	1	1.258	735	685	1.258	1.258

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
Presidente


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

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
 Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)**

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
CARTERA COMERCIAL			
En situación normal	314.836	352.048	85.477
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	81.511	36.635	455
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	25.477	15.218	25.140
Sin garantías ni contragarantías preferidas	207.848	300.195	59.882
Con problemas	-	6.593	-
Con garantías y contragarantías "B"	-	1.925	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	4.668	-
TOTAL	314.836	358.641	85.477

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA			
Cumplimiento normal	5.323.379	4.146.374	2.772.426
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	14.796
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	356.667	227.063	157.893
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.966.712	3.919.311	2.599.737
Riesgo bajo	133.246	49.256	29.421
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	20.091	12.645	4.529
Sin garantías ni contragarantías preferidas	113.155	36.611	24.892
Riesgo medio	85.808	37.050	17.255
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-
Con garantías y contragarantías "B"	5.676	4.789	1.334
Sin garantías ni contragarantías preferidas	80.132	32.261	15.921
Riesgo alto	101.766	66.406	24.769
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.237	6.947	2.828
Sin garantías ni contragarantías preferidas	94.529	59.459	21.941
Irrecuperable	48.877	20.626	6.909
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.872	1.397	213
Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.005	19.229	6.696
Irrecuperable por disposición técnica	172	87	37
Sin garantías ni contragarantías preferidas	172	87	37
TOTAL	5.693.248	4.319.799	2.850.817
TOTAL GENERAL (1)	6.008.084	4.678.440	2.936.294

(1) Conciliación:

Préstamos y otras financiaciones	5.927.396	4.628.119	2.920.770
- Previsiones de Préstamos y otras Financiaciones	185.187	113.349	54.442
- Préstamos al personal	(71.978)	(55.061)	(42.508)
- Ajustes NIIF	(23.637)	(7.967)	3.590
- PPI	(8.884)	-	-

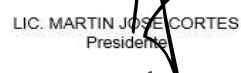
Préstamos y otras Financiaciones según anexo	6.008.084	4.678.440	2.936.294
---	------------------	------------------	------------------

Firmado a efectos de su identificación con
 mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente


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

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 30 SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

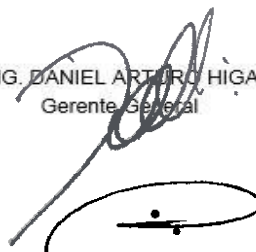
Número de clientes	FINANCIACIONES					
	30/09/2018		31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	314.836	5	229.456	5	101.738	3
50 siguientes mayores clientes	340.711	6	233.238	5	155.224	5
100 siguientes mayores clientes	181.923	3	132.371	3	84.757	4
Resto de clientes	5.170.614	86	4.083.375	87	2.594.575	88
TOTAL (1)	6.008.084	100	4.678.440	100	2.936.294	100

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

Firmado a efectos de su identificación con
 mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente


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

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

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

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Financiero	-	30.251	-	-	-	-	-	30.251
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	104.784	1.738.139	584.013	750.382	1.288.169	2.091.300	3.026.955	9.583.742
TOTAL	104.784	1.768.390	584.013	750.382	1.288.169	2.091.300	3.026.955	9.613.993

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General*


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
Presidente


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

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

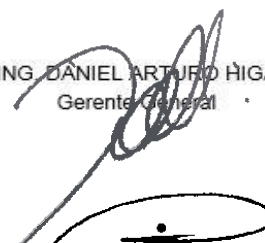
CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPOSITOS					
	30/09/2018		31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.690.368	51	4.478.503	54	3.509.210	59
50 siguientes mayores clientes	1.849.232	14	592.939	7	396.027	7
100 siguientes mayores clientes	741.859	6	347.802	4	256.961	4
Resto de clientes	3.777.809	29	2.827.739	35	1.807.090	30
TOTAL	13.059.268	100	8.246.983	100	5.969.288	100

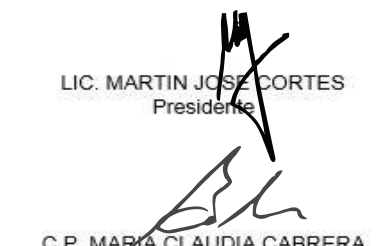
Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
Presidente


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

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

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

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	9.464.615	3.669.201	18.190	8.509	-	-	13.160.514
Sector Público no Financiero	5.497.209	3.502.391	117	14	-	-	8.999.731
Sector Financiero	549	-	-	-	-	-	549
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.966.857	166.810	18.073	8.495	-	-	4.160.234
Otros pasivos financieros	319.558	-	-	-	-	-	319.558
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.308	1.308	1.962	3.924	7.848	16.119	32.469
TOTAL	9.785.481	3.670.509	20.152	12.433	7.848	16.119	13.512.541

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARJUNO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
Presidente


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

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

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 30 SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo al ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Saldo al final al 30/09/2018	Saldo al final al 31/12/2017	Saldo al final al 31/12/2016
			Aplicaciones			
DEL PASIVO						
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	-	-	-	-	600
Otras	23.626	20.924	22.718	21.832	23.626	18.530
TOTAL PROVISIONES	23.626	20.924	22.718	21.832	23.626	19.130

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018


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


ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable


LIC. MARTIN JOSE CORTES
Presidente

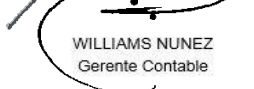

C.P. MARIA CLAUDIA CABRERA
C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
Síndica Titular

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 30/09/2018	30/09/2018 (por moneda)		Total al 31/12/2017	Total al 31/12/2016
			Dólar	Euro		
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	3.756.964	3.756.964	3.752.358	4.606	84.489	84.778
Otros activos financieros	59.696	59.696	59.696	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	6.417	6.417	6.417	-	9.491	4.069
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.417	6.417	6.417	-	9.491	4.069
Otros Títulos de Deuda	2.250	2.250	2.250	-	69.193	107.576
Activos financieros entregados en garantía	32.521	32.521	32.521	-	18.939	11.387
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.258	1.258	1.258	-	735	685
Otros activos no financieros	2	2	2	-	18	-
TOTAL ACTIVO	3.859.108	3.859.108	3.854.502	4.606	182.865	208.495
PASIVO						
Depósitos	3.765.377	3.765.377	3.765.377	-	89.249	42.220
Sector Público no Financiero	3.562.668	3.562.668	3.562.668	-	14.440	12.434
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	202.709	202.709	202.709	-	74.809	29.786
Otros pasivos financieros	410	410	410	-	987	403
Otros pasivos no financieros	-	-	-	-	-	6.340
TOTAL PASIVO	3.765.787	3.765.787	3.765.787	-	90.236	48.963

Firmado a efectos de su identificación con
 mi informe de fecha 28-11-2018


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


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General

 WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable


 LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente

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

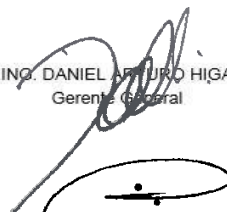
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidacion de Diferencias	Monto
Operaciones de Pase	Intermediación - Cuenta Propia	Titulos Publicos e Instrumentos de Regulación Monetaria	Con Entrega del Subyacente	MAE	1	1	1	37.350

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente


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

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
			Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	5.923.242	-	-	-	-	-
Efectivo	630.554	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	5.292.688	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	83.198	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	5.927.396	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	30.251	-	-	-	-	-
Ajuste por medición al costo amortizado	23.637	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.873.508	-	-	-	-	-
Adelantos	229.492	-	-	-	-	-
Documentos	616.300	-	-	-	-	-
Hipotecarios	63.522	-	-	-	-	-
Prendarios	331.654	-	-	-	-	-
Personales	3.214.528	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	1.305.965	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	18.969	-	-	-	-	-
Otros	93.078	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	-	2.612.089	-	2.399.589	212.500	-
Activos Financieros entregados en garantía	283.916	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	4.509	1.258	3.251	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	12.217.752	2.612.089	4.509	2.400.847	215.751	-

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018

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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General

WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente

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

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

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
			Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	13.059.268	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	8.938.892	-	-	-	-	-
Sector Financiero	549	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.119.827	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	722.558	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	243.314	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.329.295	-	-	-	-	-
Otros	1.824.660	-	-	-	-	-
Operaciones de pase	34.132	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	34.132	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	319.558	-	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	32.255	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	13.445.213	-	-	-	-	-

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARJURO HIGA
 Gerente General


 WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente


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

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

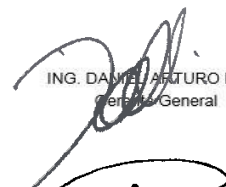
Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(205)	1.121
Resultado de títulos privados	(205)	1.121
TOTAL	(205)	1.121

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Ingresos por intereses:		
Por títulos públicos	250.505	803.546
Por préstamos y otras financiaciones	614.870	1.677.131
Sector Financiero	1.472	5.293
Sector Privado no Financiero	613.398	1.671.838
Adelantos	30.417	75.322
Documentos	42.333	101.827
Hipotecarios	4.100	9.130
Prendarios	23.587	78.194
Personales	365.357	1.003.245
Tarjetas de crédito	146.419	402.608
Arrendamientos Financieros	1.185	1.512
Por operaciones de pase	6.058	28.418
Banco Central de la República Argentina	-	11.089
Otras Entidades Financieras	6.058	17.329
TOTAL	871.433	2.509.095
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero	(217.291)	(655.606)
Cajas de ahorro	(3.107)	(5.721)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(214.184)	(649.885)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	(1.695)	(2.583)
Por operaciones de pase	(9.332)	(11.483)
Otras Entidades financieras	(9.332)	(11.483)
Por otros pasivos financieros	(1.893)	(3.737)
TOTAL	(230.211)	(673.409)

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSÉ CORTES
Presidente


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

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

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	Resultado por el Trimestre finalizado el 30/09/2018	Resultado Acumulado al 30/09/2018	ORI por el Trimestre finalizado el 30/09/2018	ORI Acumulado al 30/09/2018
Por títulos de deuda públicos	(9.079)	(15.175)	6.190	746
TOTAL	(9.079)	(15.175)	6.190	746

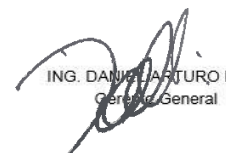
Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2018	Acumulado al 30/09/2018
Comisiones vinculadas con obligaciones	43.478	115.244
Comisiones vinculadas con créditos	1.008	3.737
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	47	66
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	3	4
TOTAL	44.536	119.051

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

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANILO ARTURO HIGA
 Gerente General


 WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente


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

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

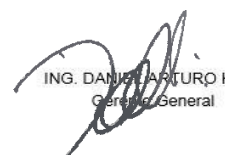
Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	115	566
Resultado de títulos privados	115	566
TOTAL	115	566

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	Medición obligatoria	
	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Ingresos por intereses:		
Por títulos públicos	233.584	507.677
Por préstamos y otras financiaciones	370.529	993.284
Sector Financiero	3.237	8.443
Sector Privado no Financiero	367.292	984.841
Adelantos	14.422	39.321
Documentos	17.615	45.773
Hipotecarios	3.174	10.674
Prendarios	14.104	41.901
Personales	232.314	617.461
Tarjetas de crédito	85.663	229.615
Otros	-	96
Por operaciones de pase	12.763	121.931
Otras Entidades Financieras	12.763	121.931
TOTAL	616.876	1.622.892
Egresos por intereses:		
Por Depósitos		
Sector Privado no Financiero	(179.300)	(424.113)
Cajas de ahorro	(796)	(1.954)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(178.504)	(422.159)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	(44)
Por operaciones de pase	(1.374)	(4.696)
Otras Entidades financieras	(1.374)	(4.696)
TOTAL	(180.674)	(428.853)

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
Gerente General


WILLIAMS NUNEZ
Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
Presidente


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

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

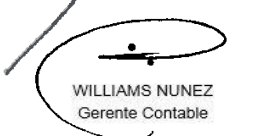
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI:	Resultado por el Trimestre finalizado el 30/09/2017	Resultado Acumulado al 30/09/2017	ORI por el Trimestre finalizado el 30/09/2017	ORI Acumulado al 30/09/2017
Por títulos de deuda públicos	-	-	174	594
TOTAL	-	-	174	594

Ingresos por Comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Comisiones vinculadas con obligaciones	26.057	73.250
Comisiones vinculadas con créditos	590	1.623
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	17	28
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	-	2
TOTAL	26.664	74.903

Gastos por comisiones	Trimestre finalizado el 30/09/2017	Acumulado al 30/09/2017
Otros	(2.137)	(8.841)
TOTAL	(2.137)	(8.841)

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 28-11-2018


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


 ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General

 WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable


 LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente

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

CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (*)	Disminuciones		Saldo al 30/09/2018	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros activos financieros	1.990	168	56	1.415	687	1.990	1.318
Préstamos y otras financiaciones							
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	113.349	99.402	-	27.564	185.187	113.349	54.442
Adelantos	3.385	5.403	-	1.030	7.758	3.385	1.495
Documentos	7.852	7.994	-	432	15.414	7.852	2.839
Hipotecarios	2.619	1.877	-	-	4.496	2.619	1.001
Prendarios	4.885	5.732	-	1.742	8.875	4.885	2.473
Personales	61.353	56.310	-	15.245	102.418	61.353	29.680
Tarjetas de Crédito	32.469	20.235	-	8.130	44.574	32.469	16.483
Arrendamientos Financieros	-	192	-	-	192	-	-
Otros	786	1.659	-	985	1.460	786	471
Otros Títulos de Deuda	329	-	329	-	-	329	96
TOTAL DE PREVISIONES	115.668	99.570	385	28.979	185.874	115.668	55.856

(*) Saldo neto por cargos directos por 3.160.

Firmado a efectos de su identificación con
 mi informe de fecha 28-11-2018


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

ING. DANIEL ARTURO HIGA
 Gerente General


 WILLIAMS NUNEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTIN JOSE CORTES
 Presidente


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

INFORME DE LA
COMISIÓN FISCALIZADORA



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

A los Señores Accionistas de

BANCO DE FORMOSA S.A.

CUIT: 30-67137590-0

Av. 25 de Mayo 102

Formosa - Provincia de Formosa

De nuestra consideración:

1. De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, hemos examinado el estado de situación financiera condensado de BANCO DE FORMOSA S.A. al 30 de Septiembre de 2018 y los correspondientes estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, notas y anexos complementarios. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo siguiente.
2. Nuestro trabajo se basó en la revisión de los documentos arriba indicados, auditados por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y se circunscribió a verificar la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados, su congruencia con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva del Directorio.
3. Los estados financieros condensados adjuntos, han sido preparados por la Entidad de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con las excepciones (i) del punto 5.5. "Deterioro de Valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos Financieros", que se encuentra excluida en forma transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras, y cuyos efectos, que podrían ser de significación, se encuentran en proceso de cuantificación, y (ii) de la NIC N° 29

"Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", exteriorizadas en nota 2.5 "Unidad de medida". Asimismo, las partidas y cifras contenidas en las conciliaciones indicadas en nota 2.6. "Adopción por primera vez de las NIIF" pueden estar sujetas a cambios y sólo podrán ser consideradas definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales del ejercicio 2018. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

4. Basados en nuestro trabajo y en el informe sobre revisión de estados financieros condensados de período intermedio de los Auditores Externos de fecha 28 de Noviembre de 2018, informamos que no surgen evidencias de que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no estén preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. mencionado en el párrafo 3.
5. Informamos además, en cumplimiento de disposiciones legales vigentes, que:
 - a) Los estados contables mencionados en el párrafo 1. surgen de registros contables que, en sus aspectos formales, son llevados de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo mencionado en la Nota 2.2 a dichos estados financieros.
 - b) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 30 a los estados financieros condensados adjuntos, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.
 - c) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio los restantes procedimientos descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.

Ciudad de Formosa, 28 de Noviembre de 2018

POR COMISION FISCALIZADORA


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