

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO 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 condensado al 30 de junio de 2018, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis 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 condensados 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 la única excepción del punto 5.5. “Deterioro de Valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos Financieros”, que en forma transitoria fue excluida 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 condensados mencionados en el párrafo 1 no están 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 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 condensados mencionados en el párrafo 1:
 - (a) Nota 2.1 “Normas contables aplicadas”, en la que la Entidad indica que a la fecha de los presentes estados financieros se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que 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 B.C.R.A. 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 2.6. "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 condensados 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 junio 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 \$ 12.906.835, no siendo exigible a esa fecha.
- (c) Al 30 de junio 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,
27 de agosto 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 JUNIO 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:

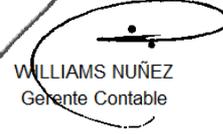
20 de julio de 2094

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Nombre del auditor firmante: | Claudio N. Nogueiras |
| Asociación Profesional: | Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. |
| Informe correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018 | 8 – Conclusión sin salvedades |

Firmado a efectos de su identificación con
mi informe de fecha 31-05-2018


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 CORTÉS
Presidente


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

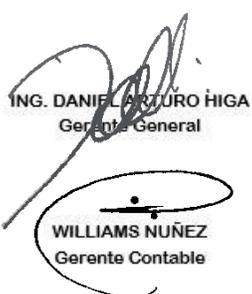
BANCO DE FORMOSA S.A. – Av. 25 de Mayo 102 – Formosa
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 20 de julio de 2094
 Nombre del Auditor firmante: Claudio Nogueiras
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al período finalizado el 30 de junio de 2018 - Tipo de Informe: 8

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

| ACTIVO | Anexos / Notas | 30/06/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | | 3.650.925 | 1.830.061 | 2.722.817 |
| Efectivo | | 802.212 | 458.583 | 396.204 |
| Entidades Financieras y corresponsales | | 2.848.713 | 1.371.478 | 2.326.613 |
| BCRA | | 2.847.467 | 1.361.213 | 2.302.824 |
| Otras del país y del exterior | | 1.246 | 10.265 | 23.789 |
| Operaciones de pase | 3 | 104.021 | - | - |
| Otros activos financieros | | 18.588 | 14.087 | 17.591 |
| Préstamos y otras financiaciones | B y C | 5.611.927 | 4.628.119 | 2.920.770 |
| Otras Entidades financieras | | - | 73.226 | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 5.611.927 | 4.554.893 | 2.920.770 |
| Otros Títulos de Deuda | A | 3.763.202 | 2.773.692 | 1.148.162 |
| Activos financieros entregados en garantía | 4. | 255.556 | 206.230 | 140.580 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | A | 4.295 | 2.564 | 1.792 |
| Propiedad, planta y equipo | 10. | 291.474 | 271.695 | 185.163 |
| Activos intangibles | 11. | 263.299 | 164.960 | 59.010 |
| Activos por impuesto a las ganancias diferido | 17. | 1.936 | - | 14.062 |
| Otros activos no financieros | | 31.173 | 19.087 | 19.965 |
| TOTAL ACTIVO | | 13.996.396 | 9.910.495 | 7.229.912 |

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018


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
 Sindica 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

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

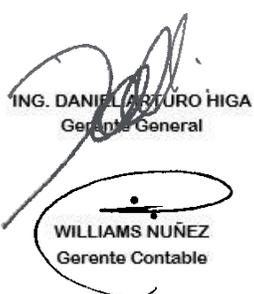
| PASIVO | Anexos / Notas | 30/06/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Depósitos | H | 11.811.292 | 8.246.983 | 5.969.288 |
| Sector Público no Financiero | | 6.983.159 | 4.596.604 | 3.645.384 |
| Sector Financiero | | 129 | 356 | 140 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 4.828.004 | 3.650.023 | 2.323.764 |
| Operaciones de pase | | 37.059 | - | - |
| Otros pasivos financieros | 13. | 265.410 | 219.647 | 108.408 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | | 34.482 | 681 | 494 |
| Pasivo por impuestos a la ganancias corriente | 17. | 97.380 | 46.307 | 45.199 |
| Provisiones | J | 19.677 | 23.626 | 19.130 |
| Pasivo por impuestos a las ganancias diferido | 17. | - | 4.376 | - |
| Otros pasivos no financieros | | 319.541 | 276.965 | 309.793 |
| TOTAL PASIVOS | | 12.584.841 | 8.818.585 | 6.452.312 |

| PATRIMONIO NETO | Anexos / Notas | 30/06/2018 | 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 | | (7.761) | (2.317) | (594) |
| Resultado del periodo / ejercicio | | 325.092 | 250.423 | 211.452 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 1.411.555 | 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 27-08-2018


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° 25
 Sindica Titular

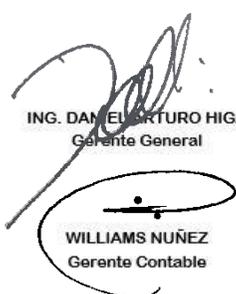
**ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Anexos / Notas | Periodo Intermedio | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|----------------------------|
| | | Trimestre finalizado al 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 | Trimestre finalizado al 30/06/2017 | Acumulado al 30/06/2017 |
| Ingresos por intereses | Q | 917.085 | 1.637.662 | 518.895 | 1.006.016 |
| Egresos por intereses | Q | (252.771) | (443.198) | (115.184) | (248.179) |
| Resultado neto por intereses | | 664.314 | 1.194.464 | 403.711 | 757.837 |
| Ingresos por comisiones | Q y 18. | 42.946 | 74.515 | 24.315 | 48.239 |
| Egresos por comisiones | Q | (2.640) | (5.975) | (4.427) | (6.704) |
| Resultado neto por comisiones | | 40.306 | 68.540 | 19.888 | 41.535 |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | Q | 1.282 | 1.326 | 496 | 451 |
| Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado | Q | (6.140) | (6.096) | - | - |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 19. | 76.639 | 79.077 | 8.948 | 9.256 |
| Otros ingresos operativos | 20. | 39.809 | 101.074 | 27.819 | 87.120 |
| Cargo por incobrabilidad | R | (38.715) | (68.014) | (11.793) | (26.199) |
| Ingreso operativo neto | | 777.495 | 1.370.371 | 449.069 | 870.000 |
| Beneficios al personal | 21. | (194.863) | (378.903) | (140.060) | (275.386) |
| Gastos de administración | 22. | (209.360) | (401.100) | (157.341) | (279.012) |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | | (25.086) | (45.875) | (7.206) | (22.752) |
| Otros gastos operativos | 23. | (55.931) | (99.963) | (43.617) | (72.784) |
| Resultado operativo | | 292.255 | 444.530 | 100.845 | 220.066 |
| Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan | | 292.255 | 444.530 | 100.845 | 220.066 |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 17. | (79.943) | (119.438) | (18.373) | (63.786) |
| Resultado neto de las actividades que continúan | | 212.312 | 325.092 | 82.472 | 156.280 |
| Resultado neto del periodo | | 212.312 | 325.092 | 82.472 | 156.280 |

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 27-08-2018


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
 Sindica 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

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

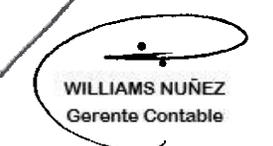
| | Anexos / Notas | Periodo Intermedio | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|
| | | Trimestre finalizado al 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 | Trimestre finalizado al 30/06/2017 | Acumulado al 30/06/2017 |
| Resultado neto del período | | 212.312 | 325.092 | 82.472 | 156.280 |
| Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF9) | Q | (4.649) | (5.444) | 230 | 420 |
| Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI | | (4.649) | (5.444) | 230 | 420 |
| Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del período | | (4.649) | (5.444) | 230 | 420 |
| Total Otro Resultado Integral | | 207.663 | 319.648 | 82.702 | 156.700 |

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 27-08-2018


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
 Sindica Titular

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO 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 30/06/2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------------|------------------------|
| | | En circulación | | Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI | Legal | Facultativa | | |
| Saldos al comienzo del periodo | | 19.047 | 21.075 | (2.317) | 158.828 | 629.899 | 265.378 | 1.091.910 |
| Resultado total integral del Periodo | | - | - | (5.444) | - | - | 325.092 | 319.648 |
| - Resultado neto del periodo | | - | - | - | - | - | 325.092 | 325.092 |
| - Otro Resultado Integral del periodo | | - | - | (5.444) | - | - | - | (5.444) |
| - 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 periodo | | 19.047 | 21.075 | (7.761) | 208.912 | 830.235 | 340.047 | 1.411.555 |

(1) Ver adicionalmente Nota 34.

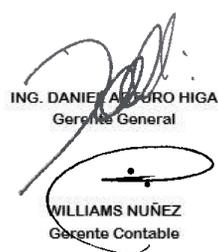
| MOVIMIENTOS | Nota | Capital | Ajustes al patrimonio | Otros Resultados | Reserva de utilidades | | Resultados No Asignados | Total PN al 30/06/2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------|------------------------|
| | | En circulación | | Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Financieros a Valor Razonable con cambios en ORI | Legal | Facultativa | | |
| Saldos al comienzo del periodo | | 19.047 | 21.075 | (594) | 116.538 | 460.742 | 160.792 | 777.600 |
| Resultado total integral del Periodo | | - | - | 420 | - | - | 156.280 | 156.700 |
| - Resultado neto del periodo | | - | - | - | - | - | 156.280 | 156.280 |
| - Otro Resultado Integral del periodo | | - | - | 420 | - | - | - | 420 |
| - 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 periodo | | 19.047 | 21.075 | (174) | 158.828 | 628.899 | 106.620 | 934.295 |

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.

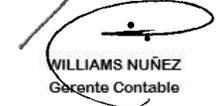
Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018



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



ING. DANIEL ALEJANDRO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable



LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente

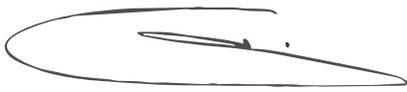


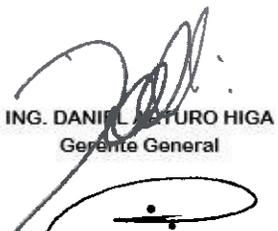
C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA
 C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
 Sindica Titular

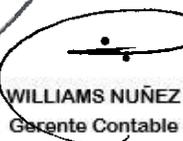
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
 A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017
 COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Notas | 30/06/2018 | 30/06/2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | | |
| Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias | | 444.530 | 220.066 |
| Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas: | | (239.564) | (2.714) |
| Amortizaciones y desvalorizaciones | | 45.905 | 22.754 |
| Cargo por incobrabilidad | | 68.014 | 26.199 |
| Otros ajustes | | (353.483) | (51.667) |
| Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos: | | (920.227) | (1.223.677) |
| Operaciones de pase | | (104.021) | (1.016.492) |
| Préstamos y otras financiaciones | | (979.928) | 21.316 |
| Sector Público no Financiero | | - | - |
| Otras Entidades financieras | | 77.047 | (45.830) |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | (1.056.975) | 67.146 |
| Otros Títulos de Deuda | | 228.979 | (202.600) |
| Activos financieros entregados en garantía | | (49.326) | (32.121) |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | | (1.731) | (682) |
| Otros activos | | (14.200) | 6.902 |
| Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos: | | 3.248.370 | 1.492.484 |
| Depósitos | | 3.126.949 | 1.325.157 |
| Sector Público no Financiero | | 2.386.555 | 432.996 |
| Otras Entidades financieras | | (227) | 117 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 740.621 | 892.044 |
| Operaciones de pase | | 37.059 | 35.500 |
| Otros pasivos | | 84.362 | 131.827 |
| Pagos por Impuesto a las Ganancias | | (74.649) | (73.017) |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A) | | 2.458.460 | 413.142 |

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018


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

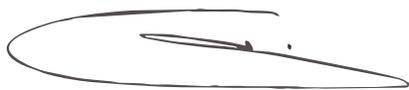

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

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

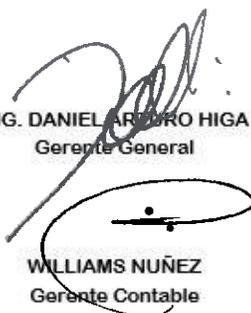
| | Notas | 30/06/2018 | 30/06/2017 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Pagos: | | (120.564) | (86.645) |
| Compra de Propiedad, Planta y Equipo, Activos intangibles y otros activos | | (118.118) | (86.647) |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión | | (2.446) | 2 |
| TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B) | | (120.564) | (86.645) |
| FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Pagos: | | 32.913 | 621 |
| Banco Central de la República Argentina | | (37) | 665 |
| Financiaciones de entidades financieras locales | | 32.950 | (44) |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación | | - | - |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C) | | 32.913 | 621 |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D) | | 668.545 | 191.296 |
| TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO | | 3.039.354 | 518.414 |
| AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D) | | 3.039.354 | 518.414 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO | 24 | 4.157.756 | 2.772.242 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO | 24 | 7.197.110 | 3.290.656 |

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018



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

ING. DANIEL ARDURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO 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 suscripto e integrado en su totalidad el mismo día de la constitución.

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

Posteriormente, la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de diciembre de 2003 aprobó el incremento de capital por la suma de 5.405, con el objeto de elevar el mismo a 20.405. Dicho incremento estaba compuesto por: (i) 2.576 contabilizados como acciones pendientes de emisión, según lo establecido por la Asamblea General Ordinaria del 14 de abril de 1998, (ii) 1.471 provenientes de aportes irrevocables para futuro aumento de capital, según lo establecido por la Asamblea de Accionistas del 29 de mayo de 2001 (importe original de 670 ajustados por inflación a diciembre de 2003) y, (iii) 1.358 (equivalente a igual cantidad de acciones clase "A") que no fuera suscripta ni integrada y, por este motivo, la Entidad llamó a los accionistas conforme las condiciones y plazos establecidos por ley, a ejercer el derecho de preferencia a la suscripción. Habiéndose vencido el plazo de ejercicio del mismo, el capital social de la Entidad quedó fijado en 19.047, importe que se encuentra vigente al 30 de junio 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 Belocopitt y (iii) 4,86% Sr. Martín José Cortés;
- 6.121.489 acciones clase "B" (32,14%) pertenecientes a: (i) 31,08% Gobierno de la Provincia de Formosa y (ii) 1,06% inversores privados; y
- 2.040.497 acciones clase "C" (10,71%) que integran en su totalidad la Compañía Inversora de Trabajadores del Banco de Formosa S.A.

Con fecha 27 de agosto de 2018, el Directorio de Banco de Formosa S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

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

2.1. Normas contables aplicadas

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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. Si bien 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, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación. Por último, mediante las Comunicaciones “A” 6323 y 6324 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.

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 anterior 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 períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, fue modificada y se presenta de acuerdo con las bases descritas 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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido el BCRA mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros condensados de período intermedio, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos 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 consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, y de los estados financieros consolidados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018. Sin embargo, estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros consolidados anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y con los estados financieros consolidados 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 de inventario y balances N°48 se encuentra en proceso de rúbrica.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO 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 junio 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 seis meses finalizados el 30 de junio de 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis 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 es la de una economía en condiciones de ser considerada de alta inflación o hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico que requiera la reexpresión de los estados financieros, la NIC 29 (Información financiera en economías hiperinflacionarias) establece ciertos indicadores cualitativos y un factor cuantitativo, que en la práctica internacional es considerado relevante, y se presenta cuando la tasa de inflación acumulada en tres años 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. Para cuantificar la tasa de inflación, la NIC 29 requiere utilizar un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda. En Argentina existe consenso en la profesión contable y los reguladores societarios respecto que el índice más apropiado para tal fin es el índice de precios internos al por mayor (IPIM) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). Contribuyen a este consenso razones tales como que el IPIM combina numerosos índices específicos que, considerados en su conjunto, cubren una canasta más completa que otros indicadores de precio, y también su alcance geográfico que incluye datos relevados en distintas zonas del país. La inflación acumulada en tres años calculada en base al IPIM se mantuvo 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 y 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 al 30 de junio de 2018 se ubica por encima del 100%, y las nuevas metas revisadas por el gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo. Por tales razones, bajo NIC 29, la economía argentina debe ser considerada altamente inflacionaria al 30 de junio de 2018. En consecuencia, 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 a partir del primer período en que ello resulte practicable, que para la Entidad es el período intermedio iniciado el 1° de julio de 2018. Sin embargo, la posibilidad de cumplir con los requerimientos de la NIC 29 está sujeta a ciertos cambios necesarios en la normativa de la del BCRA relacionados con la imposibilidad de utilizar el método de reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, según la Comunicación “A” 3921 de dicho organismo, originada en el decreto del Poder Ejecutivo Nacional N° 664/2003.

Los requerimientos de la NIC 29 consisten en reexpresar los estados financieros para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

medida corriente al final del período sobre el que se informa. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de dichos estados financieros.

Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del periodo sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del periodo sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlas. Los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluirá en el resultado neto del periodo que se informa, revelando esta información en una partida separada.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, la Dirección de la Entidad se encuentra en proceso de análisis y cálculo de los requerimientos establecidos en la NIC 29.

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 junio de 2017 y del resultado neto por los períodos de seis 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

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 junio de 2017

| | Normas BCRA anteriores | Ajustes y reclasificaciones de transición | NIIF |
|------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------|
| Total de Activos | 10.132.963 | (1.018.896) | 9.114.067 |
| Total de Pasivos | 9.181.215 | (1.001.443) | 8.179.772 |
| Patrimonio Neto | 951.748 | (17.453) | 934.295 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | Patrimonio atribuible a los propietarios |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Saldos al 30 de junio de 2017 | |
| Según Normas BCRA anteriores | 951.748 |
| Ajustes y reclasificaciones de transición: | |
| Instrumentos financieros | (1.089.515) |
| Préstamos y otras financiaciones | 5.028 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 1.597 |
| Costo atribuido de los Inmuebles | 86.113 |
| Impuesto Diferido | 16.451 |
| Beneficios a empleados | (110.399) |
| Otros ajustes menores de transición | 1.073.272 |
| Total de ajustes y reclasificaciones de transición | (17.453) |
| Según NIIF | 934.295 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

| | Resultado neto del período | Otro resultado integral | Resultado integral total |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Trimestre finalizado el 30/06/2017 | 56.377 | - | 56.377 |
| Ajustes y reclasificaciones de transición: | | | |
| Préstamos | 11.456 | - | 11.456 |
| Costo atribuido de los Inmuebles | (720) | - | (720) |
| Impuesto Diferido | 11.983 | - | 11.983 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 728 | - | 728 |
| Otros ajustes menores de transición | 2.648 | - | 2.648 |
| Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI | - | 230 | 230 |
| Total de ajustes y reclasificaciones de transición | 26.095 | 230 | 26.325 |
| Saldos según NIIF | 82.472 | 230 | 82.702 |

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

| | Resultado neto del período | Otro resultado integral | Resultado integral total |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Acumulado al 30/06/2017 | 122.899 | - | 122.899 |
| Ajustes y reclasificaciones de transición: | | | |
| Préstamos | 8.618 | - | 8.618 |
| Costo atribuido de los Inmuebles | (876) | - | (876) |
| Impuesto Diferido | 2.389 | - | 2.389 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 674 | - | 674 |
| Otros ajustes menores de transición | 22.576 | - | 22.576 |
| Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI | - | 420 | 420 |
| Total de ajustes y reclasificaciones de transición | 33.381 | 420 | 33.801 |
| Saldos según NIIF | 156.280 | 420 | 156.700 |

- Conciliación de los flujos de efectivo correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | 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 | 2.722.242 | 362.403 | (26.744) | 621 | 182.134 | 3.290.656 |
| Ajustes y reclasificaciones de transición: | - | 50.739 | (59.901) | - | 9.162 | - |
| Total de ajustes y reclasificaciones de transición | - | 50.739 | (59.901) | - | 9.162 | - |
| Según NIIF | 2.722.242 | 413.142 | (86.645) | 621 | 191.296 | 3.290.656 |

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.

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

Al 30 de junio 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 | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|------------|------------|
| | 30/06/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Por operatoria con BCRA | 171.243 | 148.748 | 102.180 |
| Por operatoria con MAE | 29.552 | 10.065 | 10.043 |
| Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito | 54.165 | 46.821 | 27.770 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| En garantía de alquileres | 596 | 596 | 587 |
| Total | 255.556 | 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 junio 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 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran expuestas en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – provisiones por riesgo de incobrabilidad”.

7. Operaciones contingentes

Al 30 de junio 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.

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;

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 junio de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 63.476, 55.601 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 28.500, 44.813 y 33.431 al 30 de junio 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.

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

| | 30/06/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Inmuebles | 153.440 | 147.516 | 108.469 |
| Mobiliario e Instalaciones | 17.902 | 14.213 | 7.750 |
| Máquinas y equipos | 63.528 | 57.471 | 39.191 |
| Vehículos | 428 | 536 | 410 |
| Diversos | 56.176 | 51.959 | 29.343 |
| TOTAL | 291.474 | 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 junio de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| | 30/06/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Licencias de software y otros | 263.299 | 164.960 | 59.010 |
| TOTAL | 263.299 | 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 junio de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| | <u>30/06/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cobros y operaciones por cuenta de terceros | 16.307 | 38.726 | 10.514 |
| Obligaciones por financiación de compras | 134.683 | 110.322 | 66.312 |
| Obligaciones diversas con administradoras de tarjetas | 104.245 | 64.600 | 28.027 |
| Diversas sujetas a efectivo mínimo | 9.437 | 5.012 | 3.152 |
| Otros intereses devengados a pagar | 738 | 987 | 403 |
| TOTAL | 265.410 | 219.647 | 108.408 |

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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2018.

Al 30 de junio 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>30/06/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 24.394 | 18.002 | 15.301 |
| Provisión vacaciones | 80.430 | 86.442 | 134.149 |
| Provisión Sueldo Anual Complementario | - | - | - |
| Provisión gratificaciones | 5.016 | 8.433 | 2.894 |
| Otros | 1.423 | - | - |
| TOTAL DE BENEFICIOS A CORTO PLAZO | 111.263 | 112.877 | 152.344 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO 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 junio de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | Sin Vencimiento | Total "Dentro de los 12 meses" 30/06/2018 | Total "Después de los 12 meses" 30/06/2018 | Total 30/06/2018 |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 3.650.925 | - | - | 3.650.925 |
| Operaciones de pase | - | 104.021 | - | 104.021 |
| Otros activos financieros | 18.558 | - | - | 18.558 |
| Préstamos y otras financiaciones | | | | |
| - Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 345.761 | 1.874.065 | 3.392.101 | 5.611.927 |
| Otros Títulos de Deuda | - | 3.514.212 | 248.990 | 3.763.202 |
| Activos financieros entregados en garantía | 255.556 | - | - | 255.556 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 4.295 | - | - | 4.295 |
| TOTAL ACTIVO | 4.275.095 | 5.492.298 | 3.641.091 | 13.408.484 |
| Depósitos | | | | |
| - Sector Público no Financiero | - | 6.983.159 | - | 6.983.159 |
| - Sector Financiero | - | 129 | - | 129 |
| - Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | - | 4.828.004 | - | 4.828.004 |
| Operaciones de pase | 37.059 | - | - | 37.059 |
| Otros pasivos financieros | 265.410 | - | - | 265.410 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 644 | - | 33.838 | 34.482 |
| TOTAL PASIVO | 303.113 | 11.811.292 | 33.838 | 12.148.243 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | 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 | - | 4.596.604 | - | 4.596.604 |
| - Sector Financiero | - | 356 | - | 356 |
| - Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | - | 3.650.023 | - | 3.650.023 |
| Otros pasivos financieros | 219.647 | - | - | 219.647 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 681 | - | - | 681 |
| TOTAL PASIVO | 220.328 | 8.246.983 | - | 8.467.311 |

| | 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 | - | 3.645.384 | - | 3.645.384 |
| - Sector Financiero | - | 140 | - | 140 |
| - Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | - | 2.323.764 | - | 2.323.764 |
| Otros pasivos financieros | 108.408 | - | - | 108.408 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 494 | - | - | 494 |
| TOTAL PASIVO | 108.902 | 5.969.288 | - | 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 junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto por activo/(pasivo) por impuesto diferido neto asciende a 1.936, (4.376) y 14.062, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

| | <u>30/06/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Provisión por impuesto a las ganancias | 125.750 | 130.052 | 109.189 |
| Anticipos por impuesto a las ganancias | (28.370) | (83.745) | (63.990) |
| Total | <u>97.380</u> | <u>46.307</u> | <u>45.199</u> |

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

| | <u>30/06/2018</u> | <u>30/06/2017</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias: | (125.750) | (66.175) |
| Resultado por impuesto diferido: | 6.312 | 2.389 |
| Impuesto a las ganancias total | <u>(119.438)</u> | <u>(63.786)</u> |

Impuesto a la ganancia mínima presunta

Al 30 de junio 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 30/06/2018</u> | <u>Trimestre finalizado el 30/06/2018</u> | <u>Acumulado al 30/06/2017</u> | <u>Trimestre finalizado el 30/06/2017</u> |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto | 25.785 | 14.362 | 18.405 | 10.300 |
| Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo | 48.730 | 28.584 | 29.834 | 14.015 |
| | <u>74.515</u> | <u>42.946</u> | <u>48.239</u> | <u>24.315</u> |

19. Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

| | <u>Acumulado al 30/06/2018</u> | <u>Trimestre finalizado</u> | <u>Acumulado al 30/06/2017</u> | <u>Trimestre finalizado el 30/06/2017</u> |
|--|----------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|
|--|----------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | | el 30/06/2018 | | |
|------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------------|--------------|
| Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 16.308 | 12.943 | 5.127 | 6.780 |
| Resultado por compra-venta de divisas | 62.769 | 63.696 | 4.129 | 2.168 |
| | 79.077 | 76.639 | 9.256 | 8.948 |

20. Otros ingresos operativos

| | Acumulado al 30/06/2018 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2017 | Trimestre finalizado el 30/06/2017 |
|-------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos | 12.438 | 7.163 | 8.098 | 4.179 |
| Previsiones desafectadas | 385 | 329 | 461 | 27 |
| Créditos recuperados | 1.370 | 878 | 466 | 296 |
| Alquiler de cajas de seguridad | 577 | 13 | 336 | 18 |
| Intereses punitivos | 5.179 | 2.810 | 2.924 | 1.431 |
| Comisiones por Tarjeta de Crédito | 50.441 | 26.292 | 35.671 | 16.708 |
| Comisiones por Intermediación Seguros | 2.139 | 1.237 | 4.364 | 2.069 |
| Otros ingresos por servicios | 7.856 | 4.296 | 6.425 | 3.115 |
| Agente Financiero | 2.100 | 1.050 | 2.100 | 1.050 |
| Promociones | 1.761 | - | 768 | - |
| Otras utilidades diversas | 16.828 | (4.259) | 25.507 | (1.074) |
| | 101.074 | 39.809 | 87.120 | 27.819 |

21. Beneficios al personal

| | Acumulado al 30/06/2018 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2017 | Trimestre finalizado el 30/06/2017 |
|-----------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|
| Remuneraciones | 291.879 | 148.669 | 215.966 | 107.909 |
| Cargas Sociales | 46.300 | 22.674 | 35.564 | 18.339 |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 34.307 | 21.089 | 20.576 | 11.839 |
| Servicios al personal | 4.779 | 2.431 | 3.280 | 1.973 |
| Otros beneficios al personal a corto plazo | 1.638 | - | - | - |
| | 378.903 | 194.863 | 275.386 | 140.060 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

22. Gastos de administración

| | Acumulado al 30/06/2018 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2017 | Trimestre finalizado el 30/06/2017 |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Representación, viáticos y movilidad | 2.562 | 1.571 | 2.718 | 575 |
| Servicios administrativos contratados | 32.578 | 18.133 | 14.062 | 8.064 |
| Servicios de seguridad | 47.119 | 24.729 | 21.838 | 11.085 |
| Honorarios a Directores y Síndicos | 11.302 | 6.298 | 12.171 | 7.272 |
| Otros honorarios | 52.884 | 27.495 | 28.274 | 16.479 |
| Seguros | 7.977 | 5.269 | 3.888 | 1.955 |
| Alquileres | 11.039 | 4.904 | 6.584 | 3.435 |
| Papelería y útiles | 5.698 | 2.768 | 7.565 | 3.736 |
| Electricidad y comunicaciones | 14.349 | 7.696 | 8.559 | 4.083 |
| Propaganda y publicidad | 31.595 | 13.758 | 25.208 | 14.730 |
| Impuestos | 27.877 | 16.787 | 16.121 | 8.893 |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 23.480 | 14.114 | 16.836 | 10.118 |
| Otros | 132.640 | 65.838 | 115.188 | 66.916 |
| | 401.100 | 209.360 | 279.012 | 157.341 |

23. Otros gastos operativos

| | Acumulado al 30/06/2018 | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2017 | Trimestre finalizado el 30/06/2017 |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 8.133 | 4.288 | 5.990 | 3.359 |
| Depreciación de bienes diversos | 1 | - | 2 | 1 |
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 70.930 | 39.801 | 40.518 | 21.199 |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA | 260 | 166 | 195 | 83 |
| Cargo por otras provisiones | 7.715 | 4.754 | 15.180 | 10.598 |
| Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas | 313 | 303 | 331 | 300 |
| Otros | 12.611 | 6.619 | 10.568 | 8.077 |
| | 99.963 | 55.931 | 72.784 | 43.617 |

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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:

| | 30/06/2018 | 31/12/2017 | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 3.650.925 | 1.830.061 | 1.908.890 | 2.722.817 |
| Otros Títulos de deuda | 3.546.185 | 2.327.694 | 1.381.766 | 49.425 |
| TOTAL | 7.197.110 | 4.157.755 | 3.290.656 | 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:

- 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Para los activos cotizados 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 junio de 2018, y 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente:

| | 30 de junio de 2018 | | | | |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|------------|---------|------------|
| | Valor contable | Valor razonable | | | Total VR |
| Activos Financieros | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina | 3.649.679 | 3.649.679 | - | - | 3.649.679 |
| Saldos en otras entidades financieras | 1.246 | 1.246 | - | - | 1.246 |
| Préstamos (1) | 5.611.927 | - | 5.611.927 | - | 5.611.927 |
| Activos Financieros entregados en Garantía | 255.556 | 255.556 | - | - | 255.556 |
| Otros activos financieros | 18.588 | - | 18.588 | - | 18.588 |
| Pasivos Financieros | | | | | |
| Depósitos | 11.811.292 | - | 11.811.292 | - | 11.811.292 |
| Otros pasivos financieros | 265.410 | 265.410 | - | - | 265.410 |
| Financiaciones recibidas de entidades financieras | 34.482 | 34.482 | - | - | 34.482 |

31 de diciembre de 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | Valor contable | Valor razonable | | | Total VR |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------|---------|-----------|
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Activos Financieros | | | | | |
| 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 | | | | | |
| Financiamientos recibidas de entidades financieras | 681 | - | 681 | - | 681 |
| Depósitos | 8.246.983 | - | 8.246.983 | - | 8.246.983 |
| Otros pasivos financieros | 219.647 | 219.647 | - | - | 219.647 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | 31 de diciembre de 2016 | | | | Total VR |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------|-----------|---------|-----------|
| | Valor contable | Valor razonable | | | |
| | | 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 | | | | | |
| Financiamientos recibidas de entidades financieras | 494 | - | 494 | - | 494 |
| Depósitos | 5.969.288 | - | 5.969.288 | - | 5.969.288 |
| Otros pasivos financieros | 108.408 | - | 108.408 | - | 108.408 |

- (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 junio 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.

a) Capitales Mínimos

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

| Concepto | 30/06/2018 |
|----------------------------------------|------------|
| Exigencia de capitales mínimos | 733.908 |
| Responsabilidad patrimonial computable | 1.086.790 |
| Exceso de integración | 352.882 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en ejecutar los pagos que R.E.F. S.A. ordene en tanto que los activos fideicomitados son provistos por el Estado Provincial. De acuerdo a su función, el fiduciario debe realizar una rendición de cuentas en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado por el Fideicomiso asciende a 47.890 aproximadamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitado y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 21.733 aproximadamente.

Con fecha 31 de octubre de 2016 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 contados a partir del 1 de noviembre de 2016.

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

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

La función de la Entidad como fiduciario consiste en administrar los fondos que integran el Fideicomiso para dar cumplimiento a las instrucciones recibidas del fiduciante, para lo cual podrá celebrar todos los actos jurídicos que considere menester para el mejor cumplimiento de los objetivos del Fideicomiso. Deberá mantener y defender la titularidad del Patrimonio Fideicomitado y procederá a rendir cuentas exclusivamente al Fiduciante respecto a las cuentas fiduciarias, pagos y disposición de bienes, en forma mensual y anual. El flujo de fondos mensual administrado asciende a 6.163 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------|
| | | | 30/06/2018 | 31/12/2017 |
| Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para el Desarrollo Provincial" | Fiduciario | Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas – Recursos y Energía Formosa (REFSA) | 6.162 | 7.572 |
| Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Para la Salud y la Seguridad de la Provincia de Formosa". | Fiduciario | Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas | 1.389 | 807 |
| Fideicomiso Público "Fondo Fiduciario Vial de la Provincia de Formosa". | Fiduciario | Ministerio de Economía, Hacienda y Finanzas | 639 | 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 3.500, así como la contrapartida mínima exigida de 1.750, que se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el B.C.R.A., los cuales se detallan a continuación, indicando el saldo al 30 de junio de 2018 de las cuentas correspondientes:

| Cuenta | 30/06/2018 |
|---------------------------|------------|
| Cuenta corriente N° 00315 | 1.064.952 |
| Cuenta corriente N° 80315 | 1.735.551 |
| Cuenta corriente N° 11315 | 3.371 |
| Total | 2.803.874 |

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 junio de 2018, se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de ese mes de las cuentas correspondientes:

| Concepto | Pesos | Moneda Extranjera |
|----------|-------|-------------------|
|----------|-------|-------------------|

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | | |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos: | | |
| - Saldos en cuentas en el B.C.R.A. | 1.064.952 | 1.738.922 |
| Activos financieros entregados en garantía: | | |
| - Cuentas especiales de garantía en el B.C.R.A. | 170.377 | 866 |
| Total | 1.235.329 | 1.739.788 |

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

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

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

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 41º 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

- 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2018

(cifras expresadas en miles de pesos)

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

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DE JUNIO 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 30/06/2018 | Saldo de libros 31/12/2017 | Saldo de libros 31/12/2016 | Posición sin Opciones | Posición Final |
| OTROS TITULOS DE DEUDA | | 3.763.202 | | 3.763.202 | 2.774.021 | 1.148.258 | 3.763.202 | 3.763.202 |
| Del País | | | | | | | | |
| Títulos públicos | | 325.175 | | 325.175 | 153.643 | 227.077 | 325.175 | 325.175 |
| Bono del Tesoro Nacional con ajuste por CER 2021 - BONCER 2021 (TC21) | 5315 | 27.150 | 1 | 27.150 | 26.400 | 22.700 | 27.150 | 27.150 |
| Bonos de la Nación Argentina en Pesos Badlar + 325 PBS BONAR - Vto 2020 (AM20P) | 5476 | 19.000 | 1 | 19.000 | 21.800 | 20.800 | 19.000 | 19.000 |
| Bonos Gob.Nac. Con Desc. 5,83% en pesos vto. 2033 (D1CP) | 45696 | 13.990 | 1 | 13.990 | 16.000 | 14.060 | 13.990 | 13.990 |
| Título deuda Pcia Mendoza Clase III en dol vto.18/12/2018 (PMD18) | 32298 | 3.220 | 1 | 3.220 | 4.415 | 7.300 | 3.220 | 3.220 |
| Bono del Tesoro Nacional \$ CER 4% 06/ (TC23) | 5324 | 18.850 | 1 | 18.850 | - | - | 18.850 | 18.850 |
| Bono Nación Argentina Ars 08/02/2 (AF19) | 5323 | 33.000 | 1 | 33.000 | - | - | 33.000 | 33.000 |
| Letra del Tesoro en USD VTO 22/02/2019 (L2DF9) | 5251 | 39.965 | 1 | 39.965 | - | - | 39.965 | 39.965 |
| Bonos del Tesoro Nacional en \$ a Tasa Fija vto Noviembre 2020 | 5330 | 170.000 | 2 | 170.000 | - | - | 170.000 | 170.000 |
| 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 | | 3.438.027 | | 3.438.027 | 2.620.378 | 921.181 | 3.438.027 | 3.438.027 |
| LEBAC Interna \$ Vto.18/07/2018 (I18L8) | 46828 | 483.243 | 1 | 483.243 | - | - | 483.243 | 483.243 |
| LEBAC Interna \$ Vto.15/08/2018 (I15G8) | 46829 | 2.954.784 | 1 | 2.954.784 | - | - | 2.954.784 | 2.954.784 |
| 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 | | 4.295 | | 4.295 | 2.564 | 1.792 | 4.295 | 4.295 |
| 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 | | 1.044 | | 1.044 | 735 | 685 | 1.044 | 1.044 |
| BLADEX | 9900014000002 | 1.044 | 1 | 1.044 | 735 | 685 | 1.044 | 1.044 |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018



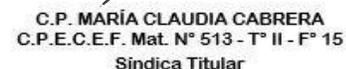
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

ING. DANIEL A. TURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



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

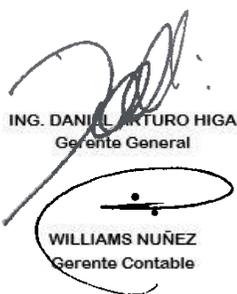
**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/06/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| CARTERA COMERCIAL | | | |
| En situación normal | 428.214 | 352.048 | 85.477 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 50.628 | 36.635 | 455 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 21.607 | 15.218 | 25.140 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 355.979 | 300.195 | 59.882 |
| Con seguimiento especial - En observación | 16.015 | - | - |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 7.410 | - | - |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 8.605 | - | - |
| Con problemas | - | 6.593 | - |
| Con garantías y contragarantías "B" | - | 1.925 | - |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | 4.668 | - |
| TOTAL | 444.229 | 358.641 | 85.477 |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 27-08-2018

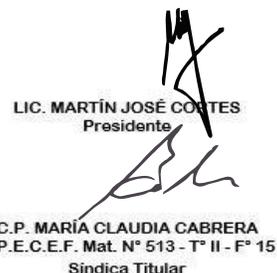


CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45



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
Sindica Titular

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
 Y GARANTÍAS RECIBIDAS**

AL 30 JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/06/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA | | | |
| Cumplimiento normal | 4.927.702 | 4.146.374 | 2.772.426 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | - | - | 14.796 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 286.592 | 227.063 | 157.893 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 4.641.110 | 3.919.311 | 2.599.737 |
| Riesgo bajo | 109.339 | 49.256 | 29.421 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 22.785 | 12.645 | 4.529 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 86.554 | 36.611 | 24.892 |
| Riesgo medio | 92.708 | 37.050 | 17.255 |
| Con garantías y contragarantías "B" | 9.496 | 4.789 | 1.334 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 83.212 | 32.261 | 15.921 |
| Riesgo alto | 70.885 | 66.406 | 24.769 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 5.667 | 6.947 | 2.828 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 65.218 | 59.459 | 21.941 |
| Irrecuperable | 45.023 | 20.626 | 6.909 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 7.447 | 1.397 | 213 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 37.576 | 19.229 | 6.696 |
| Irrecuperable por disposición técnica | 141 | 87 | 37 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 141 | 87 | 37 |
| TOTAL | 5.245.798 | 4.319.799 | 2.850.817 |
| TOTAL GENERAL (1) | 5.690.027 | 4.678.440 | 2.936.294 |

(1) Conciliación:

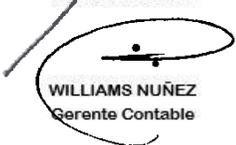
| | | | |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Préstamos y otras financiaciones | 5.611.927 | 4.628.119 | 2.920.770 |
| - Previsiones de Préstamos y otras Financiaciones | 165.041 | 113.349 | 54.442 |
| - Préstamos al personal | (63.476) | (55.061) | (42.508) |
| - Ajustes NIIF | (23.465) | (7.967) | 3.590 |
| Préstamos y otras Financiaciones según anexo | 5.690.027 | 4.678.440 | 2.936.294 |

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018



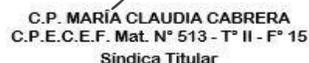
CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E.F. Mat. N° 44 - T° I - F° 45

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
 Sindica Titular

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

| Número de clientes | FINANCIACIONES | | | | | |
|---------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | 30/06/2018 | | 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 | 270.883 | 5 | 229.456 | 5 | 101.738 | 3 |
| 50 siguientes mayores clientes | 318.866 | 6 | 233.238 | 5 | 155.224 | 5 |
| 100 siguientes mayores clientes | 161.189 | 2 | 132.371 | 3 | 84.757 | 4 |
| Resto de clientes | 4.939.089 | 87 | 4.083.375 | 87 | 2.594.575 | 88 |
| TOTAL (1) | 5.690.027 | 100 | 4.678.440 | 100 | 2.936.294 | 100 |

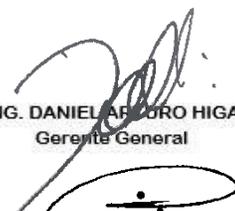
(1): Ver llamada (1) en Anexo "B".

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018



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

ING. DANIEL ARDURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



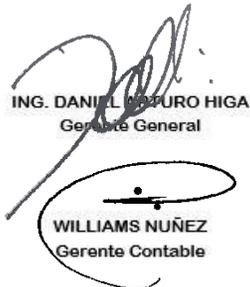
C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA
 C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
 Sindica Titular

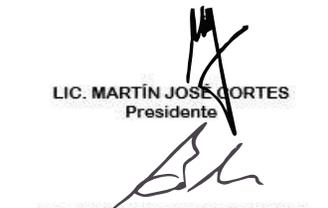
**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 30 DE JUNIO DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| 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 Privado no financiero y residentes en el exterior | 106.021 | 1.723.694 | 555.112 | 700.196 | 1.163.291 | 1.930.399 | 2.823.302 | 9.002.015 |
| TOTAL | 106.021 | 1.723.694 | 555.112 | 700.196 | 1.163.291 | 1.930.399 | 2.823.302 | 9.002.015 |

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018


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


ING. DANIEL INFURO HIGA
 Gerente General
WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

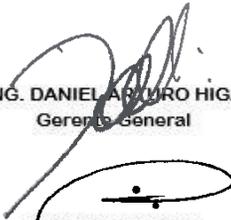

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente
C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA
 C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
 Sindica Titular

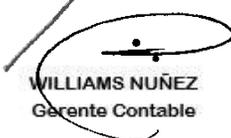
**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
 AL 30 JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | DEPOSITOS | | | | | |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 30/06/2018 | | 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 | 4.458.920 | 38% | 4.478.503 | 54% | 3.509.210 | 59% |
| 50 siguientes mayores clientes | 2.512.964 | 21% | 592.939 | 7% | 396.027 | 7% |
| 100 siguientes mayores clientes | 739.296 | 6% | 347.802 | 4% | 256.961 | 4% |
| Resto de clientes | 4.100.112 | 35% | 2.827.739 | 35% | 1.807.090 | 30% |
| TOTAL | 11.811.292 | 100% | 8.246.983 | 100% | 5.969.288 | 100% |
| | | | | | | |

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018


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


ING. DANIEL ARDUIRO HIGA
 Gerente General


WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable


LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente


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

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
 AL 30 DE JUNIO DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

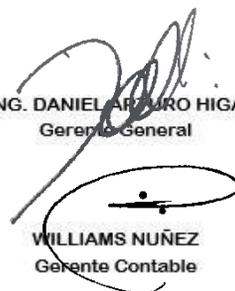
| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|-------------------|
| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | más de 24 meses | |
| Depósitos | 9.480.874 | 2.435.153 | 18.967 | 1.324 | - | - | 11.936.318 |
| Sector Público no Financiero | 4.927.658 | 2.231.864 | 1.763 | - | - | - | 7.161.285 |
| Sector Financiero | 129 | - | - | - | - | - | 129 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 4.553.087 | 203.289 | 17.204 | 1.324 | - | - | 4.774.904 |
| Otros pasivos financieros | 265.410 | - | - | - | - | - | 265.410 |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 1.762 | 1.384 | 2.233 | 4.362 | 8.202 | 19.663 | 37.606 |
| TOTAL | 9.748.046 | 2.436.537 | 21.200 | 5.686 | 8.202 | 19.663 | 12.239.334 |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018



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

ING. DANIEL ARZURO HIGA
 Gerente General



WILLIAMS NUÑEZ
 Gerente Contable

LIC. MARTÍN JOSÉ CORTES
 Presidente



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

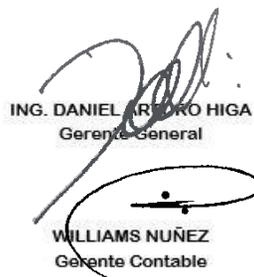
**MOVIMIENTO DE PROVISIONES
 AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

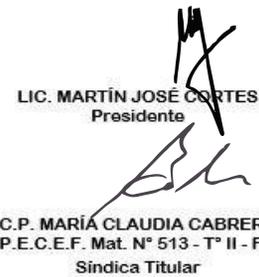
| Conceptos | Saldos al comienzo al ejercicio | Aumentos | Disminuciones | Saldo al final al 30/06/2018 | Saldo al final al 31/12/2017 | Saldo al final al 31/12/2016 |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | | | Aplicaciones | | | |
| DEL PASIVO | | | | | | |
| Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales | - | - | - | - | - | 600 |
| Otras | 23.626 | 7.715 | 11.664 | 19.677 | 23.626 | 18.530 |
| TOTAL PROVISIONES | 23.626 | 7.715 | 11.664 | 19.677 | 23.626 | 19.130 |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018


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

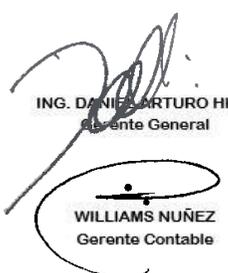
C.P. MARÍA CLAUDIA CABRERA
 C.P.E.C.E.F. Mat. N° 513 - T° II - F° 15
 Sindica Titular

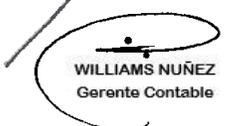
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE JUNO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Casa matriz y sucursales en el país | Total al 30/06/2018 | 30/06/2018 (por moneda) | | Total al 31/12/2017 | Total al 31/12/2016 |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| | | | Dólar | Euro | | |
| ACTIVO | | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 1.768.727 | 1.768.727 | 1.764.764 | 3.963 | 84.489 | 84.778 |
| Préstamos y otras financiaciones | 7.624 | 7.624 | 7.624 | - | 9.491 | 4.069 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 7.624 | 7.624 | 7.624 | - | 9.491 | 4.069 |
| Otros Títulos de Deuda | 43.185 | 43.185 | 43.185 | - | 69.193 | 107.576 |
| Activos financieros entregados en garantía | 20.792 | 20.792 | 20.792 | - | 18.939 | 11.387 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 1.044 | 1.044 | 1.044 | - | 735 | 685 |
| Otros activos no financieros | 88 | 88 | 88 | - | 18 | - |
| TOTAL ACTIVO | 1.841.460 | 1.841.460 | 1.837.497 | 3.963 | 182.865 | 208.495 |
| PASIVO | | | | | | |
| Depósitos | 1.769.315 | 1.769.315 | 1.769.315 | - | 89.249 | 42.220 |
| Sector Público no Financiero | 1.636.088 | 1.636.088 | 1.636.088 | - | 14.440 | 12.434 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 133.227 | 133.227 | 133.227 | - | 74.809 | 29.786 |
| Otros pasivos financieros | 738 | 738 | 738 | - | 987 | 403 |
| Otros pasivos no financieros | - | - | - | - | - | 6.340 |
| TOTAL PASIVO | 1.770.053 | 1.770.053 | 1.770.053 | - | 90.236 | 48.963 |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018


 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
 Sindica Titular

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE JUNIO 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 | 151.335 |

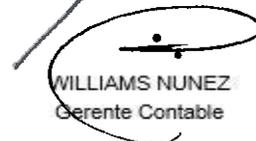
Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018



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

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 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 | 3.650.925 | - | - | - | - | - |
| Efectivo | 802.212 | - | - | - | - | - |
| Entidades Financieras y corresponsales | 2.848.713 | - | - | - | - | - |
| Operaciones de pases | 104.021 | - | - | - | - | - |
| Otras Entidades financieras | 104.021 | - | - | - | - | - |
| Otros activos financieros | 18.588 | - | - | - | - | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 5.611.927 | - | - | - | - | - |
| Ajuste por medición al costo amortizado | 23.465 | - | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 5.588.462 | - | - | - | - | - |
| Adelantos | 226.636 | - | - | - | - | - |
| Documentos | 593.965 | - | - | - | - | - |
| Hipotecarios | 41.498 | - | - | - | - | - |
| Prendarios | 299.285 | - | - | - | - | - |
| Personales | 2.987.375 | - | - | - | - | - |
| Tarjetas de Crédito | 1.354.680 | - | - | - | - | - |
| Arrendamientos Financieros | 9.889 | - | - | - | - | - |
| Otros | 75.134 | - | - | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | - | 3.763.202 | - | 3.593.202 | 170.000 | - |
| Activos Financieros entregados en garantía | 255.556 | - | - | - | - | - |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | - | - | 4.295 | 1.044 | 3.251 | - |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 9.641.017 | 3.763.202 | 4.295 | 3.594.246 | 173.251 | - |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018



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
 Sindica Titular

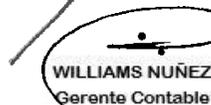
CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2018
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| 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 | 11.811.292 | - | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 6.983.159 | - | - | - | - | - |
| Sector Financiero | 129 | - | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 4.828.004 | - | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 824.252 | - | - | - | - | - |
| Caja de ahorros | 234.736 | - | - | - | - | - |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 1.418.898 | - | - | - | - | - |
| Otros | 2.350.118 | - | - | - | - | - |
| Operaciones de pase | 37.059 | - | - | - | - | - |
| Otras Entidades financieras | 37.059 | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 265.410 | - | - | - | - | - |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 34.482 | - | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 12.148.243 | - | - | - | - | - |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018


 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
 Sindica Titular

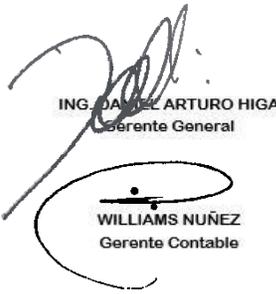
**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Ingreso / (Egreso) Financiero Neto | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| | Medición obligatoria | |
| | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
| Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 1.282 | 1.326 |
| Resultado de títulos privados | 1.282 | 1.326 |
| TOTAL | 1.282 | 1.326 |

| 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 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
| Ingresos por intereses: | | |
| Por títulos públicos | 339.935 | 553.041 |
| Por préstamos y otras financiaciones | 572.312 | 1.062.261 |
| Sector Financiero | 1.687 | 3.821 |
| Sector Privado no Financiero | 570.625 | 1.058.440 |
| Adelantos | 24.008 | 44.905 |
| Documentos | 32.377 | 59.494 |
| Hipotecarios | 2.633 | 5.030 |
| Prendarios | 34.151 | 54.607 |
| Personales | 336.923 | 637.888 |
| Tarjetas de crédito | 140.206 | 256.189 |
| Arrendamientos Financieros | 327 | 327 |
| Por operaciones de pase | 4.838 | 22.360 |
| Banco Central de la República Argentina | - | 11.089 |
| Otras Entidades Financieras | 4.838 | 11.271 |
| TOTAL | 917.085 | 1.637.662 |
| Egresos por intereses: | | |
| Por Depósitos | | |
| Sector Privado no Financiero | (249.089) | (438.315) |
| Cajas de ahorro | (1.452) | (2.614) |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | (247.637) | (435.701) |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones | (722) | (888) |
| Por operaciones de pase | (1.123) | (2.151) |
| Otras Entidades financieras | (1.123) | (2.151) |
| Por otros pasivos financieros | (1.837) | (1.844) |
| TOTAL | (252.771) | (443.198) |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018


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
 Sindica Titular

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

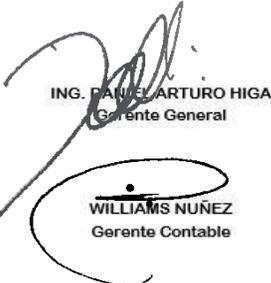
| Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI: | Resultado por el Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Resultado Acumulado al 30/06/2018 | ORI por el Trimestre finalizado el 30/06/2018 | ORI Acumulado al 30/06/2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|
| Por títulos de deuda públicos | (6.140) | (6.096) | (4.649) | (5.444) |
| TOTAL | (6.140) | (6.096) | (4.649) | (5.444) |

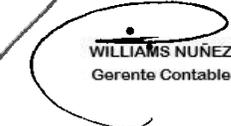
| Ingresos por Comisiones | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Comisiones vinculadas con obligaciones | 41.623 | 71.766 |
| Comisiones vinculadas con créditos | 1.309 | 2.729 |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios | 13 | 19 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 1 | 1 |
| TOTAL | 42.946 | 74.515 |

| Gastos por comisiones | Trimestre finalizado el 30/06/2018 | Acumulado al 30/06/2018 |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Otros | (2.640) | (5.975) |
| TOTAL | (2.640) | (5.975) |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018


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
 Sindica Titular

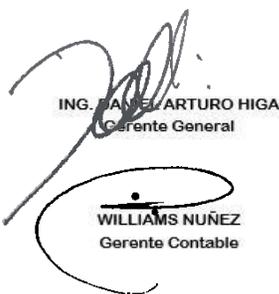
**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

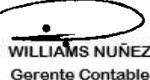
| Conceptos | Ingreso / (Egreso) Financiero Neto | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| | Medición obligatoria | |
| | Trimestre finalizado el 30/06/2017 | Acumulado al 30/06/2017 |
| Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 496 | 451 |
| Resultado de títulos privados | 496 | 451 |
| TOTAL | 496 | 451 |

| 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 30/06/2017 | Acumulado al 30/06/2017 |
| Ingresos por intereses: | | |
| Por títulos públicos | 119.550 | 274.093 |
| Por préstamos y otras financiaciones | 332.767 | 622.755 |
| Sector Financiero | 2.378 | 5.206 |
| Sector Privado no Financiero | 330.389 | 617.549 |
| Adelantos | 12.927 | 24.899 |
| Documentos | 13.964 | 28.158 |
| Hipotecarios | 3.669 | 7.500 |
| Prendarios | 22.362 | 27.797 |
| Personales | 203.762 | 385.147 |
| Tarjetas de crédito | 73.609 | 143.952 |
| Arrendamientos Financieros | - | - |
| Otros | 96 | 96 |
| Por operaciones de pase | 66.578 | 109.168 |
| Otras Entidades Financieras | 66.578 | 109.168 |
| TOTAL | 518.895 | 1.006.016 |
| Egresos por intereses: | | |
| Por Depósitos | | |
| Sector Privado no Financiero | (113.934) | (244.813) |
| Cajas de ahorro | (596) | (1.158) |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | (113.338) | (243.655) |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones | (17) | (44) |
| Por operaciones de pase | (1.233) | (3.322) |
| Otras Entidades financieras | (1.233) | (3.322) |
| TOTAL | (115.184) | (248.179) |

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018


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
 Sindica Titular

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO 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 30/06/2017 | Resultado Acumulado al 30/06/2017 | ORI por el Trimestre finalizado el 30/06/2017 | ORI Acumulado al 30/06/2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|
| Por títulos de deuda públicos | - | - | 230 | 420 |
| TOTAL | - | - | 230 | 420 |

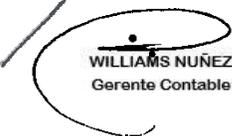
| Ingresos por Comisiones | Trimestre finalizado el 30/06/2017 | Acumulado al 30/06/2017 |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Comisiones vinculadas con obligaciones | 23.853 | 47.193 |
| Comisiones vinculadas con créditos | 453 | 1.033 |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios | 7 | 11 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 2 | 2 |
| TOTAL | 24.315 | 48.239 |

| Gastos por comisiones | Trimestre finalizado el 30/06/2017 | Acumulado al 30/06/2017 |
|-----------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Otros | (4.427) | (6.704) |
| TOTAL | (4.427) | (6.704) |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 27-08-2018


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
 Sindica Titular

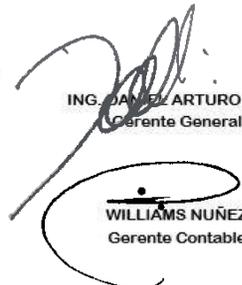
**CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
 AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

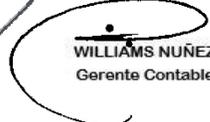
| Conceptos | Saldos al inicio del ejercicio | Aumentos (*) | Disminuciones | | Saldo al 31/03/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Saldo al 31/12/2016 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | | | |
| Otros activos financieros | 1.990 | 329 | 56 | 214 | 2.049 | 1.990 | 1.318 |
| Préstamos y otras financiaciones | | | | | | | |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior | 113.349 | 66.139 | - | 14.447 | 165.041 | 113.349 | 54.442 |
| Adelantos | 3.385 | 4.820 | - | 143 | 8.062 | 3.385 | 1.495 |
| Documentos | 7.852 | 4.699 | - | 39 | 12.512 | 7.852 | 2.839 |
| Hipotecarios | 2.619 | 1.548 | - | - | 4.167 | 2.619 | 1.001 |
| Prendarios | 4.885 | 4.475 | - | 1.267 | 8.093 | 4.885 | 2.473 |
| Personales | 61.353 | 34.305 | - | 8.306 | 87.352 | 61.353 | 29.680 |
| Tarjetas de Crédito | 32.469 | 15.637 | - | 4.692 | 43.414 | 32.469 | 16.483 |
| Arrendamientos Financieros | - | 224 | - | - | 224 | - | - |
| Otros | 786 | 431 | - | - | 1.217 | 786 | 471 |
| Otros Títulos de Deuda | 329 | - | 329 | - | - | 329 | 96 |
| TOTAL DE PREVISIONES | 115.668 | 66.468 | 385 | 14.661 | 167.090 | 115.668 | 55.856 |

(*) Saldo neto por cargos directos por 1.546.

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 27-08-2018


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
 Sindica 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 Junio de 2018 y los correspondientes estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2018, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de seis 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 la única excepción del punto 5.5. “Deterioro de Valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos Financieros”, que en forma transitoria fue excluida por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras, y cuyo efecto se encuentra en proceso de cuantificación. 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 27 de Agosto 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, 27 de Agosto de 2018

POR COMISION FISCALIZADORA



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