



Estados Financieros correspondientes al ejercicio
finalizado el 31 de Marzo de 2020 presentados en
forma comparativa



ESTADOS FINANCIEROS

DENOMINACION:
BANCO DE CORRIENTES S.A.

DOMICILIO LEGAL:
9 DE JULIO 1002

ACTIVIDAD PRINCIPAL:
ENTIDAD FINANCIERA
INTERMEDIACION DE RECURSOS FINANCIEROS ACTIVOS Y PASIVOS

Registro Publico de Comercio: Ins. N°3249 F.235 Lib XXII Fecha: 02/04/1951
MODIFICACIONES:Transf. En Soc Anonima Ins. N°4855 F.161 Lib XXVI Fecha: 25/08/1992

DURACION DEL CONTRATO SOCIAL: 99 AÑOS
DESDE LA INSCRIPCION COMO SOCIEDAD ANONIMA

EJERCICIO ECONOMICO N°: 71

EJERCICIO INICIADO EL:
01 DE ENERO DE 2020

PERIODO FINALIZADO EL:
31 DE MARZO DE 2020

COMPOSICION DEL CAPITAL			
ACCIONES	CANTIDAD	SUSCRITO (*)	INTEGRADO (*)
Ordinarias "A"	1.018.939	101.894	101.894
Ordinarias "B"	386	39	39
Ordinarias "C"	815.989	81.598	81.401
TOTAL	1.835.314	183.531 (*)	183.334
(*) Cifras expresadas en miles de pesos			

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2020

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

NOTA 4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

NOTA 5. INFORMACIÓN POR SEGMENTO

NOTA 6. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

NOTA 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

NOTA 8. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

NOTA 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

NOTA 11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

NOTA 12. BENEFICIO POST-EMPLEO

NOTA 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

NOTA 14. APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

NOTA 15. SALDOS FUERA DE BALANCE

NOTA 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

NOTA 17. SISTEMA DE SEGUROS DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

NOTA 18. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

NOTA 19. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

NOTA 20. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

NOTA 21. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

NOTA 22. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

NOTA 23. PROGRAMA GLOBAL DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

NOTA 24. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

NOTA 25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

NOTA 26. SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

NOTA 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

ANEXOS

A - Detalle de títulos públicos y privados

B - Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas

C - Concentración de préstamos y otras financiaciones

D - Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones

H - Concentración de los depósitos

I - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes

J - Movimiento de provisiones

L - Saldos en moneda extranjera

O - Instrumentos financieros derivados

R - Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad

Reseña informativa - Título IV - Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)

Información Adicional - Título IV - Capítulo III artículo 12 de la Resolución General N° 622/13 de la CNV

Informe de la Comisión Fiscalizadora

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Concepto	Anexos / Notas	31.03.2020	31.12.2019
<u>ACTIVO</u>			
<u>Efectivo y Depósitos en Bancos</u>		5.951.540	8.821.147
Efectivo		3.267.698	3.568.842
Entidades Financieras y corresponsales		2.683.842	5.252.305
BCRA		2.525.359	5.141.928
Otras del país y del exterior		158.483	110.377
<u>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</u>	A	8.139.141	3.826.830
<u>Operaciones de pase</u>		196.618	2.877.520
<u>Otros activos financieros</u>	7	239.630	156.775
<u>Préstamos y otras financiaciones</u>	B/C	9.788.718	9.894.284
Sector público no financiero		15.429	16.782
Otras Entidades financieras		1.870	2.012
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		9.771.419	9.875.490
<u>Otros Títulos de Deuda</u>	A	8.213	13.388
<u>Activos financieros entregados en garantía</u>		678.970	642.850
<u>Activos por impuestos a las ganancias corriente</u>		511.828	413.825
<u>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</u>	A	191.579	228.085
<u>Propiedad, planta y equipo</u>		2.747.188	2.528.895
<u>Activos intangibles</u>		8.926	13.922
<u>Activos por impuesto a las ganancias diferido</u>	13	90.461	72.095
<u>Otros activos no financieros</u>	9	174.025	140.706
TOTAL DEL ACTIVO		28.726.837	29.630.322

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Concepto	Anexos / Notas	31.03.2020	31.12.2019
<u>PASIVO</u>			
<u>Depósitos</u>	H	20.059.853	20.977.052
Sector Público no Financiero		6.200.449	8.036.994
Sector Financiero		3.093	2.581
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		13.856.311	12.937.477
<u>Otros pasivos financieros</u>	10	1.147.081	1.360.075
<u>Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras</u>		32.292	24.151
<u>Pasivo por impuestos a las ganancias corriente</u>		809.082	808.071
<u>Provisiones</u>	J	46.361	49.504
<u>Otros pasivos no financieros</u>	11	1.368.812	1.271.129
TOTAL DEL PASIVO		23.463.481	24.489.982

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Concepto	Anexos / Notas	31.03.2020	31.12.2019
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Capital social		183.531	183.531
Aportes no capitalizados		7.436	7.436
Ajustes al capital		2.430.677	2.430.677
Ganancias reservadas		3.128.156	3.128.156
Resultados no asignados		(609.460)	(1.737.894)
Resultado del período		123.016	1.128.434
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.263.356	5.140.340
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		28.726.837	29.630.322

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE
MARZO DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Concepto	Anexos/ Notas	Trimestre bajo informe finalizado el 31.03.2020	Trimestre bajo informe finalizado el 31.03.2019
Ingresos por intereses		1.118.853	1.225.073
Egresos por intereses		(685.704)	(1.142.397)
Resultado neto por intereses		433.149	82.676
Ingresos por comisiones		191.913	189.086
Egresos por comisiones		(51.680)	(62.491)
Resultado neto por comisiones		140.233	126.595
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		748.554	1.602.698
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		26.842	55.772
Otros ingresos operativos	14.1	335.721	261.812
Cargo por incobrabilidad	R	(83.980)	(90.103)
Ingreso operativo neto		1.600.519	2.039.450
Beneficios al personal	14.2	(555.128)	(422.212)
Gastos de administración	14.3	(395.499)	(391.731)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(30.616)	(38.576)
Otros gastos operativos	14.4	(278.941)	(336.560)
Resultado operativo		340.335	850.371
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		(683)	(231)
Resultado por la posición monetaria neta		(206.784)	(472.913)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		132.868	377.227
Impuesto a las ganancias de actividades que continúan	13	(9.852)	(250.943)
RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		123.016	126.284
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		123.016	126.284

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

MOVIMIENTOS	Anexos / Nota	Capital Social	Aportes no capitalizados	Ajustes al capital	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total PN al 31.03.2020
			Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio (*)		183.531	7.436	-	680.025	1.206.330	1.970.380	4.047.702
Ajuste por inflación		-	-	2.430.677	447.665	794.136	(2.579.840)	1.092.638
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		183.531	7.436	2.430.677	1.127.690	2.000.466	(609.460)	5.140.340
Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	123.016	123.016
Saldos al cierre del período		183.531	7.436	2.430.677	1.127.690	2.000.466	(486.444)	5.263.356

(*) Saldos históricos al 31 de diciembre de 2019.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

MOVIMIENTOS	Anexos / Nota	Capital Social	Aportes no capitalizados	Ajustes al capital	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total PN al 31.03.2019
			Primas de emisión de acciones		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio (*)		183.531	7.436	-	453.230	967.101	1.026.024	2.637.322
Ajuste por inflación		-	-	2.430.677	298.364	636.649	(1.160.308)	2.205.382
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		183.531	7.436	2.430.677	751.594	1.603.750	(134.284)	4.842.704
Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	126.284	126.284
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28.03.2019:								
- Reserva legal		-	-	-	376.096	-	(376.096)	-
- Dividendos en efectivo		-	-	-	-	-	(830.798)	(830.798)
- Otras: Reserva Facultativa		-	-	-	-	396.716	(396.716)	-
Saldos al cierre del período		183.531	7.436	2.430.677	1.127.690	2.000.466	(1.611.610)	4.138.190

(*) Saldos históricos al 31 de diciembre de 2018.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	Anexos /Notas	31.03.2020	31.03.2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		132.868	377.227
Ajuste por el resultado monetario total del período		206.784	472.913
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		88.311	77.712
Depreciaciones y desvalorizaciones		30.616	38.576
Cargo por incobrabilidad		83.980	90.103
Cargo por provisiones		557	4.805
Resultados por diferencia de cotización		(26.842)	(55.772)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:		(3.145.180)	(992.436)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(4.918.781)	(1.786.736)
Operaciones de pase		2.530.030	-
Préstamos y otras financiaciones		(641.505)	693.273
Otras Entidades financieras		(142)	(322)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(641.363)	693.595
Otros Títulos de Deuda		5.175	16.023
Activos financieros entregados en garantía		(36.120)	72.581
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		36.506	44.231
Otros activos		(120.485)	(31.808)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:		597.697	(1.623.083)
Depósitos		462.737	(939.849)
Sector Público no Financiero		(456.609)	67.332
Sector Financiero		512	1.525
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		918.834	(1.008.706)
Otros pasivos		134.960	(683.234)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(125.210)	(170.454)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(2.244.730)	(1.858.121)

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX – F. 357

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	Anexos /Notas	31.03.2020	31.03.2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(326.358)	(64.253)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(326.358)	(64.253)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(326.358)	(64.253)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros:		8.141	(381)
Banco Central de la República Argentina		294	-
Financiaciones de entidades financieras locales		7.847	(381)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		8.141	(381)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		26.842	55.772
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)		(333.502)	(476.535)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(2.869.607)	(2.343.518)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (*)		8.821.147	9.108.247
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO (*)		5.951.540	6.764.729

(*) Incluye Efectivo y Depósitos en Bancos

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
Sindico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Banco de Corrientes S. A. (en adelante "la Entidad", el "Banco" o "BanCo"), domiciliado en la ciudad de Corrientes República Argentina, es un banco regional con treinta y cinco sucursales y tres anexos en la provincia de Corrientes, dos sucursales en la provincia de Misiones y una sucursal en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.

Fue creado en el año 1951 e inscripto en el Registro Público de Comercio según inscripción N° 3.249 folio 235 Libro XXII fecha 2 de abril de 1951. Establecido para apoyar el financiamiento de la región tanto para su actividad productiva como para financiamiento de líneas de consumo a los asalariados provinciales y otros mercados. En mayo de 1991 fue transformado en sociedad anónima, bajo la Inscripción N° 4.855 Folio 161 Libro XXVI de fecha 25 de agosto de 1992. La actividad principal es la intermediación de recursos financieros activos y pasivos. La duración del contrato social es de 99 años desde la inscripción como sociedad anónima, y es prorrogable.

El Gobierno de la Provincia de Corrientes es el principal accionista, y posee el 96,80% del capital social de la Entidad.

La Entidad fue designada por Ley Provincial, agente o representante de la Provincia de Corrientes para la recaudación de sus rentas, administración de las cuentas oficiales, recepción de depósitos oficiales, realización de pagos, colocación de empréstitos provinciales y atención de los servicios de deuda pública, sin costo ni riesgo para la Entidad.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El Banco Central de la República Argentina (BCRA) mediante la Comunicación "A" 5541 de fecha 12 de febrero de 2014 ha decidido la convergencia hacia las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés), y adaptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la confección de los estados financieros de las entidades alcanzadas por la Ley de Entidades Financieras correspondientes a los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2018 y para los períodos intermedios pertenecientes a los referidos ejercicios, de acuerdo con el alcance definido en las normas contables profesionales argentinas.

La Comunicación "A" 6114 del BCRA emitida el 12 de diciembre de 2016, estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" hasta los ejercicios que finalicen el 31 de diciembre de 2019 (Com. "A" 6430). Con fecha 27 de diciembre de 2019 el BCRA emitió la Comunicación "A" 6847 mediante la cual estableció un criterio especial de medición para instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero a partir del 1 de enero de 2020, y de esta forma excluyó transitoriamente la aplicación de NIIF 9 a dichos instrumentos. Por último, con fecha 19 de marzo de 2020 el BCRA emitió la Comunicación "A" 6938 en la que decidió postergar hasta el 1 de enero de 2021, la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 para las entidades financieras del Grupo "B", grupo al que pertenece el Banco de Corrientes S.A.

La aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" tendrá impacto en la medición del deterioro de activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, excluidos los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero antes detallados. La NIIF 9 requiere que se estime la Pérdida Crediticia Esperada a través de metodologías colectivas o análisis individuales, con la suficiente sofisticación requerida para cada cartera de activos financieros. Los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de default (PD) a 12 meses, PD a toda la vida del activo, pérdida dado el incumplimiento (LGD), y exposición al incumplimiento (EAD) con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica a deudores significativos e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Los estados financieros intermedios condensados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2020 se presentan sobre la base de la aplicación del marco de información financiera establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes.

2.2 Base para la preparación de los Estados financieros intermedios condensados

El estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2020 y otra información complementaria relacionada se presentan en forma comparativa con el correspondiente ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto, de flujos de efectivo y la información complementaria relacionada con dichos estados por el período de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020, se presenta en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

Las cifras al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de marzo de 2019 han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período, conforme a lo señalado en la nota 3.1., a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

Los presentes estados financieros intermedios condensados, que surgen de los libros de contabilidad de la Entidad, están expresados en miles de pesos argentinos, en tanto no se especifique lo contrario, y han sido preparados sobre la base del costo histórico, reexpresado a moneda homogénea en el caso de las partidas no monetarias, excepto para activos financieros valuados a valor razonable los cuales han sido medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables correspondientes. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios. Las principales políticas contables se describen en la nota 3.

La preparación de los estados financieros intermedios condensados, cuya responsabilidad es del Directorio de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que se realicen juicios al aplicar las normas contables. Aquellas estimaciones o supuestos contables que resultan significativas, se detallan en la nota 4.

2.3 Bases de presentación de los Estados financieros intermedios condensados

De acuerdo con lo establecido en la Comunicación "A" 6324, la Entidad presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la nota 6.3. Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad neta del período y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el período en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

El estado de resultados se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable.

2.4 Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 31 de marzo de 2020

De acuerdo con 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 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.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, la siguiente norma aún no es de efectiva aplicación y no ha sido adoptada por la Entidad:

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

NIIF 17 - Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB aprobó la NIIF 17 Contratos de Seguros. La mencionada norma deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro. Una entidad aplicará la NIIF 17 a ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada.

La NIIF 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos.

La contabilidad de los contratos de seguros requiere que las entidades separen los derivados implícitos especificados, se distingan componentes de inversión y las obligaciones de desempeño de los contratos de seguros para reconocer, presentar y revelar por separado los ingresos por seguros, los gastos de los servicios de seguros y los ingresos o gastos financieros de seguros. Sin embargo, se permite un método de medición simplificado para medir la cantidad relacionada con el servicio restante mediante la asignación de la prima durante el período de cobertura.

La Entidad se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

2.5 Bases de consolidación

De acuerdo con lo establecido en las NIIF, las sociedades controlantes deberán presentar estados financieros consolidados. Si bien la participación de la Entidad en el capital de "Agrotécnica Intermatic S.A." al 31 de marzo de 2020 equivalente al 99,98% de su capital y que asciende a 33.009, y por lo tanto se circunscribe a la definición de "control" descrita en la NIIF 10, la Entidad ha optado por no emitir estados financieros consolidados, debido a la poca significatividad de dicha inversión y a que la misma se encuentra totalmente provisionada y, adicionalmente, en el entendimiento de que no aportan información adicional significativa para los usuarios de los estados financieros. (ver nota 8).

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables para la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2020 son consistentes con las utilizadas para la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 excepto por la adopción de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" descrita en la nota 3.1.

Otras nuevas NIIF revisadas con vigencia obligatoria a partir del 1º de enero de 2020 no tuvieron efectos en los presentes estados financieros intermedios condensados, excepto por lo arriba mencionado.

3.1 Reexpresión de estados financieros intermedios condensados

Los presentes estados financieros intermedios condensados reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en forma integral mediante la aplicación del método de reexpresión en moneda constante establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" (NIC 29).

En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, habiendo acumulado una tasa de inflación en los tres años pasados que ha superado el 100%, sin expectativas de disminuir significativamente en el corto plazo. Asimismo, la presencia de los indicadores cualitativos de alta inflación, previstos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

"Información financiera en economías hiperinflacionarias" (NIC 29), mostraron evidencias coincidentes. El 29 de septiembre de 2018, la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18, aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Corrientes mediante la Resolución N° 158/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de las normas contables profesionales a partir del 1° de julio de 2018, en consonancia con la visión de organismos internacionales.

La NIC 29, requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa. No obstante, las entidades no podían presentar sus estados financieros reexpresados debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, el BCRA) recibir estados financieros ajustados por inflación.

Con fecha 4 de diciembre de 2018 se publicó en el Boletín Oficial de la Nación la Ley N° 27.468, a través de la cual se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios (incluido el Decreto N° 664 del PEN antes mencionado); sin embargo, el artículo 7° inciso c) de la mencionada ley ha delegado en el PEN a través de sus organismos de contralor y en el BCRA, la facultad de establecer la vigencia de sus disposiciones en relación con los estados financieros que les debe ser presentados. En tal sentido, con fecha 22 de febrero de 2019, mediante la Comunicación "A" 6651, el BCRA dispuso la aplicación del ajuste por inflación a partir de los ejercicios que se inicien el 1 de enero de 2020.

Mediante la Comunicación "A" 6778, de fecha 5 de septiembre de 2019, el BCRA estableció como fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019 y la frecuencia mensual para la reexpresión de la información contable, utilizando a tales efectos el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC). Adicionalmente, con fecha 27 de diciembre de 2019, el BCRA dispuso, mediante la Comunicación "A" 6849, los lineamientos complementarios para la aplicación del procedimiento de reexpresión, incluyendo la aplicación inicial del ajuste integral por inflación a la fecha de transición y al cierre del período comparativo, así como el mecanismo de reexpresión mensual para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2020.

Por lo expuesto, los presentes estados financieros intermedios condensados reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Comunicación "A" 6849 del BCRA.

De acuerdo con los lineamientos de la NIC 29, el ajuste se reanudó tomando como base la última fecha en que la Entidad ajustó sus estados financieros para reflejar los efectos de la inflación. Para ello, en términos generales, se computó - en los saldos de activos y pasivos no monetarios - la inflación producida desde la fecha de adquisición o incorporación al patrimonio de la Entidad, o bien desde la fecha de revaluación del activo, según corresponda. Si los activos monetarios exceden los pasivos monetarios, la entidad pierde poder adquisitivo, y, si los pasivos monetarios exceden los activos monetarios, la entidad gana poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste. Por ello, en los resultados del período, además de la reexpresión de los ingresos, egresos, gastos y demás partidas, se incluyó el resultado por la posición monetaria neta en una línea por separado. Asimismo, las cifras correspondientes al ejercicio o período precedente que se presentan con fines comparativos, fueron reexpresadas a moneda de cierre del presente período, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente al ejercicio o período anterior.

NOTA 4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de los estados financieros intermedios condensados requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período o ejercicio sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros intermedios condensados fueron las mismas que los que se aplicaron a los estados financieros para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre 2019.

NOTA 5. INFORMACIÓN POR SEGMENTO

Un segmento operativo es un componente de la Entidad que desarrolla actividades de negocio de las que pueden obtenerse ingresos e incurrirse en gastos, sobre el cual se dispone de información financiera, y cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de Banco de Corrientes, sobre la asignación de los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

La información financiera de los segmentos operativos se prepara bajo las mismas políticas contables utilizadas en la elaboración de los presentes estados financieros intermedios condensados.

BanCo organiza la administración de sus operaciones por segmentos, los cuales están identificados según el tipo de cliente de que se trate y los productos y/o servicios que consumen.

Se identifican principalmente en la Gestión Comercial dos grandes segmentos en relación con las asistencias financieras otorgadas por el Banco: **a) Segmento Individuos - LINEAS ASALARIADOS:** agrupa las operaciones y resultados asociados a las mismas, efectuadas por los clientes que sean asalariados. Los productos más utilizados por ellos incluyen: préstamos personales, hipotecarios y tarjetas de crédito; y **b) Segmento EMPRESAS Y UNIPERSONALES:** agrupa las operaciones y resultados asociados, cuando las mismas son ejecutadas por empresas. Entre los principales productos se encuentran: descuento de cheques, créditos documentados, prefinanciación de exportaciones y acuerdos en cuenta corriente.

Adicionalmente, desde el punto de vista de Gestión, en adición a los segmentos mencionados precedentemente, se identifica el **Segmento de Tesorería:** agrupa las operaciones con títulos y las operaciones ejecutadas por el Sector público y las que dan soporte a todos los clientes como ser disponibilidades, activos fijos y gastos de operación varios.

Finalmente, sin asignación específica se informan **Otros sin distribución:** incluye aquellas partidas no atribuibles a los segmentos anteriores, tales como ajustes NIIF, impuesto a las ganancias, entre otros.

Al 31 de marzo de 2020, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

La siguiente tabla presenta en forma resumida la información de los segmentos de negocios de la Entidad al 31 de marzo de 2020:

31/03/2020					
Descripción	Individuos	Empresas	Tesorería	Otros	Total
Resultados	73.600	136.605	420.125	(507.314)	123.016
Activos	6.820.026	3.320.545	18.335.830	250.436	28.726.837
31/12/2019					

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público (U.N.N.E.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
 Socio
 Contador Público (U.B.A)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Descripción	Individuos	Empresas	Tesorería	Otros	Total
Activos	6.483.518	3.873.225	19.250.118	23.461	29.630.322

31/03/2019

Descripción	Individuos	Empresas	Tesorería	Otros	Total
Resultados	230.297	175.525	291.308	(570.846)	126.284

NOTA 6. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

6.1 Clasificación de activos y pasivos financieros

De acuerdo con la NIIF 9 – Instrumentos financieros, los modelos de negocios en función al tipo de instrumento financiero aplicados por la Entidad son:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del instrumento financiero.
- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

6.2 Medición del valor razonable

De acuerdo con la NIIF 13, el valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

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 pueden verse afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de los factores de mercado, los supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico, lo cual requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera cierto nivel de fragilidad. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Determinación del valor razonable y su jerarquía

El Banco utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- **Nivel 1:** Las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público (U.N.N.E.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

- **Nivel 2:** La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado.
- **Nivel 3:** La información utilizada para determinar los valores razonables no puede ser observable y es significativa para determinar dichos valores. Dicha información requiere de juicios y estimaciones significativos por parte de la Entidad.

Los activos financieros valuados a valor razonable se detallan en el Anexo A. Conforme el modelo de negocio descrito en el apartado 6.1 de Clasificación de activos y pasivos financieros, no existen pasivos financieros valuados a valor razonable.

6.3 Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar

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

Conceptos	31/03/2020								Total al 31/03/2020
	Sin Vencimiento	Vencido	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	
Efectivo y Depósitos en Bancos	5.951.540	-	-	-	-	-	-	-	5.951.540
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8.139.141	-	-	-	-	-	-	-	8.139.141
Operaciones de pase	-	-	196.618	-	-	-	-	-	196.618
Otros activos financieros	-	188.629	51.001	-	-	-	-	-	239.630
Préstamos y otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
financiaciones	-	237.928	2.564.466	671.881	1.350.767	1.083.509	1.626.956	2.253.211	9.788.718
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-	8.213	-	-	-	8.213
Activos financieros entregados en garantía	678.970	-	-	-	-	-	-	-	678.970
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	191.579	-	-	-	-	-	-	-	191.579
TOTAL ACTIVO	14.961.230	426.557	2.812.085	671.881	1.358.980	1.083.509	1.626.956	2.253.211	25.194.409
Depósitos	-	-	19.036.996	760.525	243.341	13.075	2.299	3.617	20.059.853
Otros pasivos financieros	-	-	1.147.081	-	-	-	-	-	1.147.081
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	32.292	-	-	-	-	-	32.292
TOTAL PASIVO	-	-	20.216.369	760.525	243.341	13.075	2.299	3.617	21.239.226

Conceptos	31/12/2019								Total al 31/12/2019
	Sin Vencimiento	Vencido	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.821.147	-	-	-	-	-	-	-	8.821.147
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	3.826.830	-	-	-	-	-	-	-	3.826.830
Operaciones de pase	-	-	2.877.520	-	-	-	-	-	2.877.520
Otros activos financieros	-	112.435	44.340	-	-	-	-	-	156.775
Préstamos y otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
financiaciones	-	310.517	2.157.171	1.019.283	946.270	1.181.466	1.748.329	2.531.248	9.894.284

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	13.388	-	-	13.388
Activos financieros entregados en garantía	642.850	-	-	-	-	-	-	-	642.850
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	228.085	-	-	-	-	-	-	-	228.085
TOTAL ACTIVO	13.518.912	422.952	5.079.031	1.019.283	946.270	1.194.854	1.748.329	2.531.248	26.460.879
Depósitos	-	-	19.766.853	1.143.061	46.389	15.948	3.101	1.700	20.977.052
Otros pasivos financieros	-	-	1.360.075	-	-	-	-	-	1.360.075
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	-	24.151	-	-	-	-	-	24.151
TOTAL PASIVO	-	-	21.151.079	1.143.061	46.389	15.948	3.101	1.700	22.361.278

6.4 Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

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

Activos y Pasivos 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. Este supuesto también se aplica para los instrumentos financieros de tasa variable y los depósitos en caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

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 el 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 del Banco.

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

Conceptos	31/03/2020			
	Valor Contable	Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y depósitos en Bancos	5.951.540	5.951.540	-	-
Operaciones de pase	196.618	196.618	-	-
Otros activos financieros	239.630	-	239.630	-
Préstamos y otras financiaciones	9.788.718	-	9.726.553	-
Otros títulos de deuda	8.213	-	8.213	-
Activos financieros entregados en garantía	678.970	678.970	-	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	16.863.689	6.827.128	9.974.396	-
PASIVOS FINANCIEROS				
Depósitos	20.059.853	12.267.423	7.884.737	-
Otros pasivos financieros	1.147.081	1.147.081	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	32.292	-	32.292	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	21.239.226	13.414.504	7.917.029	-

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	31/12/2019			
	Valor Contable	Valor razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y depósitos en Bancos	8.821.147	8.821.147	-	-
Operaciones de pase	2.877.520	2.877.520	-	-
Otros activos financieros	156.775	-	156.775	-
Préstamos y otras financiaciones	9.894.284	-	9.047.880	-
Otros títulos de deuda	13.388	-	13.388	-
Activos financieros entregados en garantía	642.850	642.850	-	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	22.405.964	12.341.517	9.218.043	-
PASIVOS FINANCIEROS				
Depósitos	20.977.052	14.880.009	6.097.043	-
Otros pasivos financieros	1.360.075	712.488	647.587	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	24.151	-	24.151	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	22.361.278	15.592.497	6.768.781	-

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

La información de las provisiones por riesgo de incobrabilidad se encuentra expuesta en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

NOTA 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Se expone a continuación la composición de otros activos financieros:

	31/03/2020	31/12/2019
Deudores Varios en pesos	188.629	112.435
Deudores Varios en moneda extranjera	11.606	11.623
Intereses devengados a cobrar	41.587	34.912
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(2.192)	(2.195)
	239.630	156.775

NOTA 8. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

BanCo posee al 31 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, una participación del 99,98% en Agrotécnica Intermatic SA, Sociedad radicada en San Juan, dedicada a la olivicultura (producción y comercialización de aceitunas) y beneficiaria del régimen de diferimiento impositivo establecido por la Ley Nacional N° 22.021, extendido a la Provincia de San Juan por la Ley Nacional N° 22.973.

En virtud de que actualmente las entidades financieras pueden tener participaciones en empresas cuya magnitud determine controlarlas y, aún sin llegar a ello, que sean superiores al 12,5% de su capital social y/o votos, sólo si prestan servicios

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público (U.N.N.E.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

complementarios de la actividad financiera o desarrollan una actividad cuyo ejercicio directo o indirecto está admitido por el BCRA, por excepción el BCRA ha admitido el mantenimiento de la inversión condicionada a su venta en plazo perentorio.

Sin perjuicio de lo mencionado y hasta tanto se materialice la venta de la participación accionaria en Agrotécnica Intermatic SA, a partir del mes de noviembre del 2013 y a requerimiento del BCRA, la Entidad ha provisionado el 100% de su participación en esa sociedad.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Se expone a continuación la composición de otros activos no financieros:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Accionistas	197	212
Anticipos de otros Impuestos	8.248	4.232
Anticipos al personal	1.898	1.384
Anticipos por compra de bienes	64.823	47.435
Otros bienes diversos	72.164	64.912
Pagos efectuados por adelantado	23.431	19.488
Otras	3.264	3.043
	<u>174.025</u>	<u>140.706</u>

NOTA 10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se expone a continuación la composición de otros pasivos financieros:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	449.756	429.846
Obligaciones por financiación de compras	164.833	281.044
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	498.229	615.194
Arrendamientos a pagar	15.394	16.891
Otras	18.869	17.100
	<u>1.147.081</u>	<u>1.360.075</u>

NOTA 11. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Se expone a continuación la composición de otros pasivos no financieros:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
Dividendos a pagar	42.229	45.523
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	473.175	407.487
Acreedores varios	229.024	188.146
Beneficios post-empleo (Nota 12)	225.503	237.817
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	238.407	105.192
Retenciones a pagar	93.720	156.593
Impuestos a pagar	38.007	93.704

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Otras	28.747	36.667
	<u>1.368.812</u>	<u>1.271.129</u>

NOTA 12. BENEFICIO POST-EMPLEO

El Directorio de la Entidad ha otorgado una Licencia especial prejubilatoria a determinados funcionarios, los cuales no prestan servicios que suministran beneficios económicos a la Entidad.

La licencia de acuerdo con las categorías previstas en la NIC 19 se corresponde con un plan de beneficio definido a través del cual la Entidad asume el pago de un beneficio mensual a empleados pasivizados hasta que el empleado alcance los requisitos para acceder a su jubilación.

De acuerdo con lo dispuesto por la NIC 19, el pasivo resultante del derecho adquirido por el empleado de recibir el beneficio futuro, debe calcularse considerando el efecto de la aplicación de técnicas actuariales que suponen la estimación de variables demográficas tales como la mortalidad, como así también la aplicación de variables financieras, tales como incrementos futuros en los salarios. Luego, se debe descontar ese beneficio para determinar el valor presente de la obligación y de esta manera reconocer el pasivo.

El reconocimiento de los pasivos relacionados con el mencionado plan de beneficio a largo plazo, están medidos bajo una metodología actuarial que involucra juicios y supuestos hechos por la Entidad relacionados con el futuro macroeconómico y factores demográficos de los empleados, entre otros, los cuales no coincidirán necesariamente con el resultado futuro de tales factores.

Se estima la edad jubilatoria de los agentes con este beneficio en 70 años; a partir de ese momento el empleador deberá mantener la relación de trabajo hasta que el trabajador obtenga el beneficio y por un plazo máximo de un año, según el Artículo 252 de la Ley de Contrato de Trabajo.

La obligación por beneficio definido se registra en el pasivo en la cuenta "Otros beneficios a los empleados a largo plazo a pagar" del rubro Otros Pasivos no financieros. El costo neto se reconoce en el Estado de Resultado, en el rubro "Beneficios al personal".

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019, el importe por estos conceptos asciende a 225.503 y 237.817, respectivamente.

NOTA 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

A continuación, se expone la conciliación entre el cargo contable imputado al resultado por impuesto a las ganancias y el resultante de aplicar la tasa establecida por las normas impositivas vigentes a los resultados impositivos estimados de los mismos:

	31/03/2020	31/03/2019
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	132.868	377.227
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	30%	30%
Impuesto sobre la ganancia contable - Pérdida	(39.860)	(113.168)
Diferencias Permanentes	30.008	(137.775)
Cargo por impuesto a las ganancias - Pérdida	<u>(9.852)</u>	<u>(250.943)</u>

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público (U.N.N.E.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Impuesto a las ganancias corriente	(59.477)	(273.507)
Impuesto a las ganancias diferido	49.625	22.564

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

	31/03/2020	31/12/2019
Activos por impuesto diferido		
Préstamos y otras financiaciones - Incobrables	32.403	71.714
Préstamos y otras financiaciones - Comisiones	20.681	15.681
Crédito por ajuste inflación impositivo a computar	237.746	220.845
Inversiones en subsidiarias	9.689	5.925
Provisiones y otros pasivos	98.929	111.167
Otros	1.275	1.373
Total Activos por Impuesto Diferido	400.723	426.705
Pasivos por impuesto diferido		
Diferencia de cotización Moneda Extranjera	1.462	1.672
Ajuste por inflación propiedad, planta y equipo	279.104	332.975
Títulos de deuda a valor razonable	26.115	12.497
Depreciaciones	3.581	7.466
Total Pasivos por Impuesto Diferido	310.262	354.610
Activo neto por Impuesto Diferido	90.461	72.095

La evolución del activo neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	31/03/2020	31/12/2019
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	72.095	(29.679)
Préstamos y otras financiaciones – Incobrables	(39.311)	(11.420)
Préstamos y otras financiaciones – Comisiones	5.000	5.670
Crédito por ajuste inflación impositivo a computar	16.901	220.845
Inversiones en subsidiarias	3.764	(2.499)
Provisiones y otros pasivos	(12.238)	13.494
Otros	(98)	(325)
Diferencia de cotización Moneda Extranjera	210	1.005
Ajuste por inflación propiedad, planta y equipo	53.871	(131.883)
Títulos de deuda a valor razonable	(13.618)	9.368
Depreciaciones	3.885	(2.481)
Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	90.461	72.095

NOTA 14. APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

14.1 Otros ingresos operativos

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Convenio de tercerización	177.922	194.315
Otros ingresos operativos	42.501	41.910
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	17.339	17.414
Créditos recuperados	1.493	1.237
Alquiler de cajas de seguridad	1.674	2.111
Intereses punitivos	2.051	2.844
Previsiones desafectadas (Anexo R)	92.741	1.981
	335.721	261.812

14.2 Beneficios al Personal

Remuneraciones	408.569	337.567
Cargas Sociales sobre remuneraciones	102.721	81.047
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	41.425	174
Servicios al personal	2.413	3.424
	555.128	422.212

14.3 Gastos de administración

Traslado de fondos de terceros	67.951	86.467
Impuestos	79.647	72.368
Servicios adicionales de Prosegur	32.625	14.445
Servicios de seguridad	25.982	27.366
Servicios administrativos contratados	48.215	46.011
Honorarios a directores y síndicos	13.530	20.531
Electricidad y comunicaciones	18.148	17.766
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	27.372	26.501
Propaganda y publicidad	25.728	14.805
Otros honorarios	13.083	19.872
Seguros	3.229	5.876
Representación, viáticos y movilidad	4.344	4.500
Papelería y útiles	8.327	20.534
Otros gastos de administración	27.318	14.689
	395.499	391.731

14.4 Otros gastos operativos

	31/03/2020	31/03/2019
Convenio de tercerización	156.571	170.997
Impuesto sobre los ingresos brutos	86.438	103.198
Cargo por otras provisiones (Anexo J)	557	4.805
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	9.330	12.606
Donaciones	673	841
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	22	1.808
Otros gastos operativos	25.350	42.305
	278.941	336.560

NOTA 15. SALDOS FUERA DE BALANCE

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, entre los principales saldos fuera del balance, se encuentran los siguientes:

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público (U.N.N.E.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Otras garantías preferidas recibidas	1.386.698	1.889.592
Otras garantías recibidas	6.379.565	6.408.701
Contingentes - Garantías recibidas	7.766.263	8.298.293
De control - Créditos clasificados irrecuperables	199.018	116.279
De control - Otros valores en custodia	7.973.734	7.610.568
De control - Instrumento de regulación monetaria	196.574	2.869.935
Contingentes - Otras garantías otorgadas	1.019	1.098
De actividad fiduciaria – Fondos en Fideicomiso	500.685	438.782

NOTA 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con el Banco si podría ejercer control o control conjunto; ejercer influencia significativa; o ser considerada miembro del personal clave de la Gerencia del Banco o de una controladora del Banco.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye al personal clave de la Gerencia que tiene autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera al Presidente, a los miembros del Directorio, al Gerente General y sus respectivos familiares como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Se detallan a continuación las operaciones con las partes relacionadas.

- a) Los saldos correspondientes a las operaciones efectuadas con el accionista mayoritario, Gobierno de la Provincia de Corrientes:

	<u>31/03/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	Pesos	Dólares	Pesos	Dólares
Activo				
Gobierno de la Provincia de Corrientes				
Préstamos y otras financiaciones	15.000	-	3.373	-
Otros activos financieros	139.626	-	81.503	-
Pasivo				
Depósitos				
Gobierno de la Provincia de Corrientes	725.213	158.625	2.973.853	158.169

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Otros pasivos financieros

Coparticipación pendiente de acreditación	357.087	-	282.525	-
---	---------	---	---------	---

	<u>31/03/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	Pesos	Dólares	Pesos	Dólares
Partidas fuera de balance –				
Deudoras				
Fondos en fideicomiso	491.643	-	429.530	-

	<u>31/03/2020</u>		<u>31/03/2019</u>	
	Pesos	Dólares	Pesos	Dólares
Resultados				
Otros ingresos operativos netos	25.664	-	25.988	-
Egresos por intereses	145.914	681	368.794	-

- b) Los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

Concepto	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Préstamos y otras financiaciones	8.388	8.356
Depósitos	24.106	21.046

- c) Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia al 31 de marzo de 2020 y 2019 ascendieron a 8.722 y 8.194 respectivamente.
- d) Los honorarios percibidos por el Directorio de la Entidad al 31 de marzo de 2020 y 2019, ascendieron a 7.122 y 10.807, respectivamente.

NOTA 17. SISTEMA DE SEGUROS DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

La Entidad se encuentra incluida en el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos de la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/1995 de la misma fecha, actualizado por los Decretos N° 1292/1996 y 1127/1998 y la Comunicación "A" 6.435 y complementarias del BCRA, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

Las entidades financieras deben destinar mensualmente al Fondo de Garantía de los Depósitos un aporte normal equivalente al 0,015% de su promedio mensual de saldos diarios de las partidas enumeradas en la normativa correspondiente.

La garantía cubrirá la devolución del capital depositado y sus intereses, devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar o hasta la fecha de suspensión de la Entidad por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica del BCRA, si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder - por ambos conceptos- la suma de 1.000.

A través de la Comunicación "A" 6973 de fecha 16 de abril de 2020, con vigencia a partir del 1 de mayo de 2020, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía de 1.000 a 1.500.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

NOTA 18. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Los estados financieros intermedios condensados presentan una serie de bienes cuya disponibilidad se encuentra restringida por las razones que se enuncian a continuación:

- En el rubro Activos Financieros entregados en garantía al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene registrados 652.143 y 622.390 en efectivo depositado en cuentas especiales de garantía del BCRA, respectivamente, afectados a garantías a favor de la cámara electrónica de compensación.
- En el rubro Otros Activos Financieros, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se encuentran registradas las sumas embargadas con fechas 29 de mayo de 2006 por el "Autos: Banco de Corrientes SA c/ Delfino Juan Pedro s/ordinario", Expediente N° 38.307 que se tramita en el Juzgado Civil y Comercial N° 1 de Corrientes, por un importe de 3.861 y 4.162 respectivamente; dicho importe se encuentra provisionado.
- Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad registra en el rubro Otros Activos Financieros 5.044 y 5.437, respectivamente, en concepto de otros embargos preventivos, sobre los cuales mantiene registradas provisiones por 1.133 y 1.221.
- En el rubro Propiedad, Planta y Equipo, se encuentran registrados bienes por un monto de 5.058 y 4.738 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, cuya venta se encuentra limitada por restricciones al dominio.

NOTA 19. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

La Entidad actúa como Fiduciario en cuatro Fideicomisos de administración y un Fideicomiso Financiero, no respondiendo en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de sus obligaciones contractuales; éstas solo serán satisfechas con y hasta la concurrencia de los bienes fideicomitidos y el producido de los mismos. Los Fideicomisos en cuestión fueron constituidos a fin de asistir y financiar la realización de obras de infraestructura de zonas rurales, campañas fitosanitarias, ejecución de proyectos que contribuyan a incrementar la productividad de las actividades agropecuarias y que aseguren la calidad de los productos; promover y desarrollar la actividad industrial de la Provincia de Corrientes; instrumentar un esquema que posibilite el acceso a créditos para inversiones en emprendimientos industriales, turísticos, de servicios al sector agropecuario y para el equipamiento del comercio; desarrollo de infraestructura; administrar activos y/o garantizar diversas obligaciones de terceros, debiendo el Fiduciario administrar, conservar y custodiar los bienes fideicomitidos hasta tanto (i) se acredite el incumplimiento de las obligaciones del deudor (Fiduciante) frente a los acreedores (Beneficiarios), oportunidad en la que deberán realizarse los mismos, distribuir su producido (neto de gastos) entre todos los beneficiarios y (en caso de existir) entregar el remanente al Fiduciante, o (ii) se hayan cumplido los términos del contrato, caso en el cual se reintegrarán los bienes fideicomitidos al Fiduciante. Los bienes fideicomitidos que representan 500.685 y 438.782 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, están compuestos por efectivo proveniente de la recaudación de ciertos impuestos provinciales y/o municipales y derechos creditorios.

Los saldos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido obtenidos de registros auxiliares de los Fideicomisos a cada fecha.

NOTA 20. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

20.1 Patrimonio neto mínimo y contrapartida líquida

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la CNV, en su calidad de autoridad de aplicación y contralor de la Ley N° 26.831 (la cual establece el régimen de oferta pública de valores negociables), procedió a reglamentar dicha norma a través de la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco de Corrientes S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad solicitó la inscripción ante dicho

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Organismo para la categoría de Agente de Liquidación y Compensación (ALyC) Propio. Con fecha 20 de septiembre de 2014, la CNV comunicó a la Entidad la asignación de la matrícula para actuar en la categoría solicitada.

Según lo requerido por la Resolución General N° 821 de la CNV, se informa que al 31 de marzo de 2020, el patrimonio neto de la Entidad supera el patrimonio neto mínimo requerido para esa categoría de agente, el cual asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), equivalente a 24.279 a dicha fecha, así como la contrapartida mínima exigida del 50% del importe del patrimonio neto mínimo, que se encuentra constituida con activos disponibles en la cuenta abierta en el BCRA, número 094, registrada en el rubro Efectivo y depósitos en Bancos.

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio neto mínimo ascendía a 22.092 y la contrapartida mínima exigida era 11.046.

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Patrimonio Neto	5.263.356	5.140.340
Patrimonio Neto Mínimo	24.279	22.092
Contrapartida líquida		
Cuenta corriente en pesos en BCRA N° 094	1.466.114	4.648.955
Contrapartida mínima exigida	12.140	11.046

20.2 Guarda de documentación – Resolución CNV N° 629/14

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, nuestra entidad mantiene en el domicilio de su sede, el depósito y custodia de la documentación contable y societaria, los libros de comercio, los libros societarios y los registros contables.

NOTA 21. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

A continuación, se detallan los conceptos computados para la Integración del Efectivo Mínimo al 31 de marzo de 2020, según lo dispuesto por las normas del BCRA:

INTEGRACIÓN COMPUTABLE PESOS	Saldos promedio	Saldos contables
Cuentas Especiales de Garantía	627.000	627.000
BCRA Cuenta Corriente	902.529	1.466.114
BCRA Cuenta Corriente Especial	142.107	108.344
Subcuenta 60 efectivo mínimo en la CRYL de títulos valores públicos e instrumentos de regulación monetaria del B.C.R.A.	437.054	-
TOTAL	2.108.690	2.201.458

INTEGRACIÓN COMPUTABLE EN DÓLARES (Expresados en pesos)

	Saldos promedio	Saldos contables
BCRA Cuenta Corriente Especial de garantía	25.143	25.143
BCRA Cuenta Corriente	974.653	950.901
TOTAL	999.796	976.044

NOTA 22. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público (U.N.N.E.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

De acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5689 del BCRA, la Entidad al 31 de marzo de 2020, mantiene el siguiente estado de situación de sanciones administrativas, disciplinarias y penales, aplicadas por sumarios iniciados, con o sin sentencia judicial de primera instancia por este concepto:

- Sumario cambiario N° 4.149 - Expte. N° 100.574/03 dispuesto por la Resolución N° 1/09 del Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias, imputándose un único cargo descripto como "Realización de operaciones de compra y venta de cambio simuladas mediando falsas declaraciones en su tramitación". A efectos de mantener su producción para la instancia judicial se interpuso el recurso previsto por los art. 8 y 9 del RPC, cuya finalidad es mantener la prueba para ser producida en el juzgado federal.

No correspondía registrar provisiones al 31 de marzo de 2020 por este concepto.

NOTA 23. PROGRAMA GLOBAL DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2014, resolvió la creación de un Programa Global para la emisión de Obligaciones Negociables simples por un monto de hasta 1.000.000 (pesos mil millones) o su equivalente en otras monedas a ser ofrecidas mediante el régimen de oferta pública, y como consecuencia de lo anterior, solicitar ante la CNV el ingreso al régimen de oferta pública y la autorización para la aprobación del Programa y de las clases y/o series de obligaciones negociables que se resuelvan emitir bajo el mismo, por el monto y en las condiciones que oportunamente determine el Directorio de la Entidad.

El 26 de agosto de 2015, el Directorio de la Entidad resolvió la aprobación de los términos y condiciones generales del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables. Con fecha 10 de noviembre de 2016, mediante Resolución N° 18.329, la CNV autorizó el ingreso de la Entidad al Régimen de la Oferta Pública para el ofrecimiento de Obligaciones Negociables y la creación de un Programa Global de emisión de Obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones por un monto máximo en circulación de valor nominal de 1.000.000 (pesos mil millones) o su equivalente en otras monedas. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados aún no se realizaron emisiones.

NOTA 24. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades está sujeta al cumplimiento de los requisitos establecidos en la Comunicación "A" 6886 de "Distribución de resultados" del BCRA.

Por otra parte, según lo dispuesto en el artículo 33 de la Ley N° 21.526, anualmente las entidades financieras deberán destinar el 20% de la utilidad del ejercicio para incrementar la reserva legal. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2019, los resultados no asignados están restringidos en 394.076, que la próxima Asamblea de Accionistas deberá destinar a incrementar el saldo de la reserva legal. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados no se ha celebrado la Asamblea de Accionistas por encontrarse suspendidos los plazos procesales a causa de la cuarentena obligatoria por COVID 19. La misma está convocada para el día 22 de junio de 2020.

NOTA 25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios condensados que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera ni los resultados de la Entidad, que no hayan sido expuestos en las presentes notas.

NOTA 26. SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

a. Situación de la deuda pública argentina

A través del Decreto N° 596/2019 el Poder Ejecutivo Nacional (PEN) estableció que las obligaciones de pago correspondientes a los títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo, individualizados en el Anexo (IF-2019-77795012- APN-SF#MHA) que forma parte integrante de dicha medida, serán atendidas de la siguiente forma: en las respectivas fechas de vencimiento previstas en los términos y condiciones originales se cancelará el quince por ciento (15%) del monto adeudado a la respectiva fecha, a los noventa (90) días corridos del pago anterior, se pagará el veinticinco por ciento (25%) del monto adeudado a la fecha del pago previsto en el apartado anterior, más el interés devengado sobre el saldo de dicho monto, neto del pago efectuado, y el saldo remanente se cancelará a los ciento ochenta (180) días corridos del pago previsto inicialmente.

Con posterioridad, a través del Decreto N° 49/2019 se estableció que las obligaciones de pago de amortización correspondientes a las Letras del Tesoro en Dólares estadounidenses (LETES U\$D) individualizadas en el ANEXO (IF-2019-111827563-APN-MEC), que forma parte integrante de la mencionada medida, serán postergadas en su totalidad al día 31 de agosto de 2020.

En adición a lo expuesto, con fecha 12 de febrero de 2020, el Senado y la Cámara de Diputados aprobaron la Ley N° 27.544 para la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa de la República Argentina. Dicha ley señala que las políticas de endeudamiento han resultado inconsistentes con la capacidad de repago en divisas, lo que tornan indispensable la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa y contempla autorizar al Poder Ejecutivo Nacional a efectuar las operaciones de administración de pasivos, canjes y/o reestructuraciones de los servicios de vencimiento de intereses y amortizaciones de capital de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera.

Dicha ley designa al Ministerio de Economía como autoridad de aplicación, y contempla que éste realice, entre otros los siguientes actos: a) emitir nuevos títulos públicos a efectos de modificar el perfil de vencimientos de intereses y amortizaciones de capital para restaurar la sostenibilidad de la deuda pública externa; b) determinar las épocas, plazos, métodos y procedimientos de emisión de nuevos títulos públicos; c) designar instituciones y/o asesores financieros para que actúen como coordinadores en la estructuración y; d) Designar instituciones y/o asesores financieros para que actúen como agentes colocadores y/o en la ejecución de las operaciones de crédito público y/o para que actúen en la administración de manejo de pasivos y/o emisión de nuevos títulos y/o la contratación de otros empréstitos de crédito público.

Con fecha 6 de abril de 2020, el PEN publicó el Decreto N° 346/2020 que dispuso el diferimiento de los pagos de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública nacional instrumentada mediante títulos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina hasta el 31 de diciembre de 2020, o hasta la fecha anterior que el Ministerio de Economía determine, considerando el grado de avance y ejecución del proceso de restauración de la sostenibilidad de la deuda pública.

El 17 de abril de 2020 el Ministerio de Economía emitió un comunicado en el que difundió la invitación a canjear los bonos soberanos regidos bajo ley extranjera elegibles para la reestructuración por nuevos bonos. En el comunicado se especificaron los lineamientos de los principales términos de la propuesta, que fueron luego aprobados junto con los documentos de la oferta mediante el Decreto N° 391/2020 del PEN. El plazo para la aceptación de la invitación a canjear finalizó el día 8 de mayo de 2020.

El 15 de mayo de 2020 el Ministerio de Economía comunicó que recibió contraofertas por parte de sus acreedores a la oferta de canje de deuda, las cuales se estaban analizando. Asimismo, comunicó que el gobierno argentino y los acreedores continúan el diálogo en pos de alcanzar un acuerdo sostenible en el proceso de la reestructuración de la deuda pública externa. En ese sentido, se han dictado distintas Resoluciones extendiendo el plazo de aceptación.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, los procesos de reestructuración de la deuda se encuentran en proceso. En consecuencia, no es posible concluir sobre el efecto que podría tener en la recuperabilidad de los activos financieros representativos de deuda pública de la República Argentina.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

La Entidad mantiene instrumentos de deuda pública argentina registrados de acuerdo con las normas del BCRA, los que se detallan en el Anexo A.

Por todo lo mencionado, el Directorio de la Entidad se encuentra monitoreando la evolución de las situaciones descriptas y evaluando los potenciales impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial y financiera.

b. Pandemia COVID -19

Aspectos Generales

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como pandemia a la enfermedad coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo; lo que ha llevado a que la mayoría de los gobiernos del mundo debieran tomar una serie de medidas restrictivas para contener la propagación de este virus, tales como aislamiento, restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, combustibles y comunicaciones) y cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre

En este contexto, en la República Argentina, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto N° 260/2020 del PEN y sus modificatorias, se decretó la emergencia pública en materia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el mencionado COVID-19, y finalmente con fecha 19 de marzo de 2020, el PEN promulgó el Decreto N° 297/2020, a través del cual se estableció para todas las personas que habitan en el país o se encuentren en él, la medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" (ASPO), el cual rigió desde el 20 hasta el 31 de marzo de 2020, y que fue prorrogado sucesivamente con posterioridad a esa fecha. En las últimas semanas, se fueron flexibilizando estas medidas, permitiendo una vuelta gradual de ciertas actividades económicas, principalmente en el interior del país y en particular en la Provincia de Corrientes.

Producto de esta pandemia y de las medidas restrictivas adoptadas, mencionadas anteriormente, se están observando impactos en la economía mundial, regional y nacional, afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y generando volatilidad en los mercados, impactando directamente a las empresas y los mercados financieros.

En complemento a la extensión de las medidas de aislamiento obligatorio, se dictaron una serie de medidas transitorias para facilitar el flujo liquidez y de crédito a las empresas, cuidar el ingreso de las familias, proteger la producción y el empleo y garantizar el abastecimiento mitigando los impactos generados por COVID-19. En consonancia con lo expuesto, el BCRA emitió una serie de comunicaciones que contenían medidas tales como:

- Refinanciación obligatoria de saldos impagos por tarjetas de crédito.
- Aumento del límite de garantía de los depósitos.
- Suspensión de cierres de cuentas bancarias y la inhabilitación de cuentacorrentistas.
- Suspensión de comisiones por extracción en cajeros automáticos.
- Nueva línea de préstamos a Pymes al 24% con reducción de encajes.
- Créditos a tasa cero a monotributistas y autónomos.
- Extensión del plazo para la presentación de cheques.
- Nuevas limitaciones y mayores controles al acceso al mercado de cambios.
- Restricciones sobre la posición máxima en letras de liquidez del BCRA (LELIQ), con el fin de poner a disposición la liquidez.
- Flexibilización, de manera provisoria, de los parámetros con los que son clasificados los deudores bancarios añadiendo 60 días de plazo para las tres primeras categorías.
- Suspensión hasta el 31 de diciembre de 2020 de la posibilidad de la distribución de resultados por parte de las entidades financieras.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos – En moneda constante de marzo de 2020)

Situación de la Entidad

La Entidad presenta al 31 de marzo de 2020 un exceso de capital y niveles robustos de liquidez, sin encontrarse en situación de riesgo. En lo que respecta a la calidad de las financiaciones, al cierre del primer trimestre aún no se ha evidenciado dificultades significativas en el pago de los clientes y en consecuencia no se observa un crecimiento inusual en la mora ni de las provisiones por riesgo de incobrabilidad.

La Gerencia de Riesgos de la Entidad efectúa regularmente proyecciones de su posición financiera y económica futura. En las últimas proyecciones, se diseñaron escenarios especialmente vinculados a los efectos posibles que pueda tener la pandemia en la estructura financiera y comercial del banco, y se analizó el impacto de los mismos en las proyecciones de liquidez y de suficiencia de capital. Adicionalmente, se identificaron los principales aspectos críticos, derivados de los resultados obtenidos.

El Directorio de la Entidad a través de la Gerencia de Riesgos y la Gerencia de Finanzas, realiza un seguimiento permanente de las variables utilizadas para las proyecciones descriptas precedentemente a efectos de identificar y determinar el eventual impacto sobre su situación patrimonial y financiera que pudiera corresponder reflejar en los estados financieros.

Por lo expuesto, es que la Entidad considera que las circunstancias descriptas no invalidan la aplicación de políticas contables correspondientes a una empresa en marcha en la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2020.

NOTA 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los estados financieros intermedios condensados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 17 de junio de 2020.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 19 de Junio de 2020
DELOITTE & Co S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público (U.N.N.E.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848 - T. III - F. 153

GERARDO A. IMBROGNIO
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION			
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos de libros		Posición sin opciones	Opciones	Posición Final	
				31.03.2020	31.12.2019				
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS									
Del Pais									
Títulos públicos									
Bonos del Tesoro Nacional TF - Vencimiento 04-10-2021 - Pesos	5318	5.800	1	5.800	4.851	5.800	-	5.800	
Bonos de la Nación Argentina Badlar 200 - Vencimiento 03-04-2022 - Pesos	5480	18.200	1	18.200	19.337	18.200	-	18.200	
Letras del Tesoro en dolares con vencimiento 31-08-2020	5285	14.749	1	14.749	20.827	14.749	-	14.749	
Letras del Tesoro en dolares con vencimiento 31-08-2020	5291	46.200	1	46.200	68.373	46.200	-	46.200	
Letras del Tesoro en dolares con vencimiento 31-08-2020	5294	35.980	1	35.980	43.208	35.980	-	35.980	
Letras del Tesoro en dolares con vencimiento 31-08-2020	5292	54.050	1	54.050	81.676	54.050	-	54.050	
Letras del Tesoro en dolares con vencimiento 31-08-2020	5286	4.660	1	4.660	7.697	4.660	-	4.660	
Letras del Tesoro en dolares con vencimiento 31-08-2020	5296	26.620	1	26.620	40.445	26.620	-	26.620	
Otros					17.318				
Letras BCRA									
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 7 días de plazo - Vencimiento 31-03-2020	13588	2.416.265	1	2.416.265	-	2.416.265	-	2.416.265	
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 7 días de plazo - Vencimiento 03-04-2020	13589	229.573	1	229.573	-	229.573	-	229.573	
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 7 días de plazo - Vencimiento 08-04-2020	13591	1.176.685	1	1.176.685	-	1.176.685	-	1.176.685	
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 7 días de plazo - Vencimiento 14-04-2020	13592	1.862.562	1	1.862.562	-	1.862.562	-	1.862.562	
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 7 días de plazo - Vencimiento 16-04-2020	13593	1.712.835	1	1.712.835	-	1.712.835	-	1.712.835	
Letras de liquidez del B.C.R.A. en pesos a 7 días de plazo - Vencimiento 21-04-2020	13594	534.962	1	534.962		534.962		534.962	
Otros					3.523.098				
TOTAL		8.139.141		8.139.141	3.826.830	8.139.141	-	8.139.141	

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICION		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldos de libros		Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
				31.03.2020	31.12.2019			
OTROS TITULOS DE DEUDA								
Medición a costo amortizado								
Del País								
Títulos privados								
Titulo de Deuda de Fideicomiso Financiero Corrientes Exporta Arroz	80014	13.699	2	13.699	13.388	13.699	-	13.699
TOTAL		13.699	-	13.699	13.388	13.699	-	13.699
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
Mercado Abierto Electrónico S.A. - 33628189159	80002	11	3	11	12	11	-	11
Provincanje S.A. - 33663293309	80003	379	3	379	408	379	-	379
Seguro de Depósito SA - 30682415513	80004	6	3	6	7	6	-	6
Garantizar SGR - 30688331761	80005	38.351	2	38.351	40.451	38.351	-	38.351
Aval Federal SGR - 30708802979	80006	52.359	2	52.359	70.721	52.359	-	52.359
Confederar NEA SGR - 30712810404	80007	59.505	2	59.505	70.735	59.505	-	59.505
Conaval SGR	80008	10.017	2	10.017	10.798	10.017	-	10.017
Acindar Pymes SGR	80009	28.342	2	28.342	32.340	28.342	-	28.342
Del Exterior								
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. - 99094PA001	80001	2.609	3	2.609	2.613	2.609	-	2.609
TOTAL		191.579		191.579	228.085	191.579	-	191.579

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

ANEXO B
**CLASIFICACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y GARANTÍAS RECIBIDAS**
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	31.03.2020	31.12.2019
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	2.369.194	2.717.437
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	419.461	630.092
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	450.075	508.304
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.499.658	1.579.041
Con seguimiento especial	68.918	84.638
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.355	5.348
Sin garantías ni contragarantías preferidas	65.563	79.290
Con problemas	31.853	37.001
Con garantías y contragarantías "B"	8.727	9.850
Sin garantías ni contragarantías preferidas	23.126	27.151
Con alto riesgo de insolvencia	68.766	124.577
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	7.985
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.900	20.260
Sin garantías ni contragarantías preferidas	61.866	96.332
Irrecuperable	62.363	91.925
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	26.900	9.192
Sin garantías ni contragarantías preferidas	35.463	82.733
TOTAL CARTERA COMERCIAL	2.601.094	3.055.578

CARLOS G. MACORATTI

 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

 Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020

Por Comisión Fiscalizadora

 Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020

Deloitte & Co. S.A.
ALEJANDRO E. ABRAHAM

Presidente

CARLOS A. LASCURAIN

Síndico Titular (Presidente)

Contador Público U.N.N.E.

C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO

(Socio)

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	31.03.2020	31.12.2019
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	7.232.327	6.773.004
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	48.958	71.114
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	344.022	341.167
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.839.347	6.360.723
Riesgo bajo	35.100	96.922
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	1.240
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.248	12.560
Sin garantías ni contragarantías preferidas	30.852	83.122
Riesgo medio	53.685	88.742
Con garantías y contragarantías "B"	14.065	21.865
Sin garantías ni contragarantías preferidas	39.620	66.877
Riesgo alto	56.295	186.186
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.224	4.349
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.689	9.731
Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.382	172.106
Irrecuperable	57.012	47.782
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.728	3.051
Sin garantías ni contragarantías preferidas	53.284	44.731
TOTAL	7.434.419	7.192.636
TOTAL GENERAL (1)	10.035.513	10.248.214

CARLOS G. MACORATTI

a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020

Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM

Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN

Síndico Titular (Presidente)

Contador Público U.N.N.E.

C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO

(Socio)

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 - T. IX - F. 357

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	31.03.2020	31.12.2019
(1)		
<u>CONCILIACIÓN DE SALDOS CON EL RUBRO "PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES" DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</u>		
Total General según Anexo B	10.035.513	10.248.214
Previsiones por incobrabilidad préstamos y otras financiaciones	(290.115)	(417.165)
Préstamos al personal	135.205	139.798
Ajustes por aplicación de NIIF	(77.167)	(62.076)
Títulos privados – Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	(13.699)	(13.388)
Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	(1.019)	(1.099)
Saldo de "Préstamos y otras financiaciones"	9.788.718	9.894.284

CARLOS G. MACORATTI

a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020

Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM

Presidente

CARLOS A. LASCURAIN

Síndico Titular (Presidente)

Contador Público U.N.N.E.

C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO

(Socio)

Contador Público U.B.A.

C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ANEXO C

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Número de clientes				
	31.03.2020		31.12.2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.594.328	15,89%	1.726.926	16,85%
50 siguientes mayores clientes	948.403	9,45%	1.219.030	11,90%
100 siguientes mayores clientes	530.081	5,28%	596.465	5,82%
Resto de clientes	6.962.701	69,38%	6.705.793	65,43%
TOTAL (1)	10.035.513	100,00%	10.248.214	100,00%

(1) Ver conciliación de saldos con el estado de situación financiera en Anexo B.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

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 Público no Financiero	-	493	1.111	2.048	2.048	8.193	5.462	19.355
Sector Financiero	1.864	6	-	-	-	-	-	1.870
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	391.580	2.580.185	1.095.504	1.930.758	2.193.659	2.701.045	3.175.251	14.067.982
TOTAL (1)	393.444	2.580.684	1.096.615	1.932.806	2.195.707	2.709.238	3.180.713	14.089.207

(1) En el presente Anexo se expone la caída de flujos contractuales, incluyendo los intereses a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Número de clientes	31.03.2020		31.12.2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	3.866.694	19,28%	6.028.165	28,74%
50 siguientes mayores clientes	1.812.374	9,03%	1.766.695	8,42%
100 siguientes mayores clientes	1.131.445	5,64%	984.796	4,69%
Resto de clientes	13.249.340	66,05%	12.197.396	58,15%
TOTAL	20.059.853	100,00%	20.977.052	100,00%

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX – F. 357

ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	19.091.387	775.478	262.251	16.249	2.814	3.979	20.152.158
Sector Público no Financiero	5.767.329	245.406	226.719	-	-	-	6.239.454
Sector Financiero	3.093	-	-	-	-	-	3.093
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.320.965	530.072	35.532	16.249	2.814	3.979	13.909.611
Otros pasivos financieros	1.147.081	-	-	-	-	-	1.147.081
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	32.292	-	-	-	-	-	32.292
TOTAL (1)	20.270.760	775.478	262.251	16.249	2.814	3.979	21.331.531

(1) En el presente Anexo se expone la caída de flujos contractuales, incluyendo los intereses a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ANEXO J

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado Monetario	31.03.2020	31.12.2019
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<u>DEL PASIVO</u>							
Provisiones por compromisos eventuales	2.010	-	-	-	(145)	1.865	2.010
Otras	47.494	557	-	(119)	(3.436)	44.496	47.494
TOTAL PROVISIONES	49.504	557	-	(119)	(3.581)	46.361	49.504

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31.03.2020	Total al 31.03.2020 (por moneda)		Total al 31.12.2019
			Dólar	Euro	
ACTIVO					
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.238.260	1.238.260	1.189.105	49.155	893.841
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	182.259	182.259	182.259	-	262.227
Otros activos financieros	11.606	11.606	11.606	-	11.623
Préstamos y otras financiaciones	340.662	340.662	340.662	-	749.163
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	340.662	340.662	340.662	-	749.163
Otros Títulos de Deuda	13.699	13.699	13.699	-	13.388
Activos financieros entregados en garantía	40.510	40.510	40.510	-	36.958
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.609	2.609	2.609	-	2.613
TOTAL ACTIVO	1.829.605	1.829.605	1.780.450	49.155	1.969.813

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31.03.2020	Total al 31.03.2020 (por moneda)		Total al 31.12.2019
			Dólar	Euro	
PASIVO					
Depósitos	1.522.516	1.522.516	1.522.516	-	1.670.362
Sector Público no Financiero	606.417	606.417	606.417	-	684.882
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	916.099	916.099	916.099	-	985.480
Otros pasivos financieros	20.242	20.242	20.242	-	18.051
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	31.119	31.119	31.119	-	23.272
Otros pasivos no financieros	212	212	212	-	55
TOTAL PASIVO	1.574.089	1.574.089	1.574.089	-	1.711.740

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 31 DE MARZO DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Tipo de Contrato	Objetivo de las Operaciones		Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidacion	Ambito de negociacion o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (en meses)	Plazo promedio ponderado Residual (en meses)	Plazo promedio ponderado de Liquidacion de Diferencias	Monto
Operaciones de Pase	Intermediación	Cuenta Propia	N/A	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	N/A	196.574
TOTAL										196.574

CARLOS G. MACORATTI
 a/c Gerencia de Administracion y Contabilidad
 a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
 nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
 Presidente

CARLOS A. LASCURAIN
 Síndico Titular (Presidente)
 Contador Público U.N.N.E.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
 (Socio)
 Contador Público U.B.A.
 C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357

ANEXO R

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos - En moneda constante de marzo de 2020)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado Monetario	Saldo al 31.03.2020	Saldo al 31.12.2019
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros activos financieros	2.195	2.169	(2.013)	-	(159)	2.192	2.195
Préstamos y otras financiaciones	417.165	81.811	(90.728)	(87.950)	(30.183)	290.115	417.165
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	417.165	81.811	(90.728)	(87.950)	(30.183)	290.115	417.165
Adelantos	67.370	26.044	(15.526)	(18.613)	(4.874)	54.401	67.370
Documentos	137.061	22.405	--	(64.118)	(9.917)	85.431	137.061
Hipotecarios	16.264	3.301	--	--	(1.177)	18.388	16.264
Prendarios	4.713	1.198	--	(140)	(341)	5.430	4.713
Personales	110.662	1	(34.247)	(2.600)	(8.007)	65.809	110.662
Tarjetas de Crédito	48.318	--	(5.383)	(2.371)	(3.496)	37.068	48.318
Arrendamientos Financieros	2.046	--	(107)	-	(148)	1.791	2.046
Otros	30.731	28.862	(35.465)	(108)	(2.223)	21.797	30.731
TOTAL DE PREVISIONES	419.360	83.980	(92.741)	(87.950)	(30.342)	292.307	419.360

CARLOS G. MACORATTI
a/c Gerencia de Administración y Contabilidad
a/c Gerencia General

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe a fecha 19 de Junio de 2020
Deloitte & Co. S.A.

ALEJANDRO E. ABRAHAM
Presidente

CARLOS A. LA SCURAIN
Síndico Titular (Presidente)
Contador Público U.N.N.E.
C.P.C.E. de Corrientes Matr 848. - T.III F.153

GERARDO A. IMBROGNIO
(Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. de Corrientes Matr. 3.543 – T. IX - F. 357