



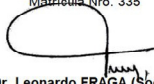
Estados Financieros Intermedios Condensados

Ejercicio Nro. 9

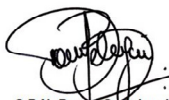
Correspondientes al período de 3 meses iniciado el 1 de enero de 2020 y finalizado el 31 de marzo de 2020

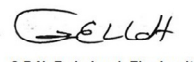
Domicilio Legal:	25 de Mayo 1774 - Santo Tome (Santa Fe) - Rep. Argentina
Empresa controlante:	Bica Cooperativa de Emprendimientos Múltiples Limitada
Domicilio Legal de la controlante:	25 de Mayo 1833 - Santo Tomé (Santa Fe) - Argentina
Duración:	99 años
Fecha de vencimiento del estatuto:	29/06/2111
Inscripción del estatuto en el Registro Público de Comercio:	Número 1570 al Folio 207 del Libro Nro. 11 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 29.06.2012
Inscripción de las modificaciones del estatuto en el Registro Público de Comercio:	Número 1053 al Folio 193 del Libro Nro. 12 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 21.03.2016
	Número 1530 al Folio 273 del Libro Nro. 12 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 17.04.2017
	Número 159 al Folio 30 del Libro Nro. 13 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 17.04.2019
	Número 204 al Folio 37 del Libro Nro. 13 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 14.05.2019
Inscripción en la Inspección General de Personas Jurídicas:	Resolución número 474 del 11.06.2012
Composición del capital social:	Se detalla en el Anexo K
Actividad principal del ente:	Banco Comercial de primer grado
Número de C.U.I.T.:	30-71233123-9

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Guegny
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Anexos / Notas	31/03/2020	31/12/2019
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	P	1,017,215	1,034,446
Efectivo		301,097	313,956
Entidades financieras y corresponsales		716,118	720,490
B.C.R.A		707,060	709,629
Otras del país y del exterior		9,058	10,861
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	A y P	4,832	4,832
OPERACIONES DE PASE	O, P y 4	363,474	192,664
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	P y 9	10,442	14,265
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	B, C, D y P	2,381,594	2,231,092
Otras entidades financieras		100,082	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		2,281,512	2,231,092
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	A y P	1,759,468	1,899,959
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	P y 5	203,904	174,744
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE	20	7,089	11,058
INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	E y 3	-	42,046
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	F y 12	336,050	273,036
ACTIVOS INTANGIBLES	G y 14	15,413	16,281
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	13	78,543	85,005
TOTAL DEL ACTIVO		6,178,024	5,979,428

Las notas 1 a 43 y los Anexos A a L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

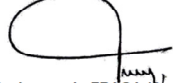
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	31/03/2020	31/12/2019
DEPÓSITOS	H, I y P	5,051,493	4,811,575
Sector público no financiero		82,075	78,723
Sector financiero		311	1,006
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		4,969,107	4,731,846
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	I, P y 10	94,355	219,460
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	I y P	344	6,016
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	20	88,179	49,963
PROVISIONES	J y 16	1,963	2,506
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	20	56,835	56,835
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	15	129,692	138,771
TOTAL DEL PASIVO		5,422,861	5,285,127
PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	31/03/2020	31/12/2019
CAPITAL SOCIAL	K y 37	216,812	233,722
APORTES NO CAPITALIZADOS	37	80,688	86,981
AJUSTES AL CAPITAL		633,913	610,710
GANANCIAS RESERVADAS		41,907	41,907
RESULTADOS NO ASIGNADOS	29 y 32	(279,015)	(345,584)
RESULTADO DEL EJERCICIO	29	60,858	66,564
<i>Patrimonio Neto Atribuible a los propietarios de la controladora</i>		755,163	694,301
<i>Patrimonio Neto Atribuible a participaciones no controladoras</i>		-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		755,163	694,301
TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		6,178,024	5,979,428

Las notas 1 a 43 y los Anexos A a L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.

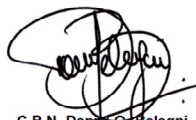
Matrícula Nro. 335



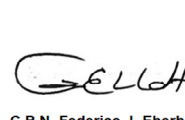
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



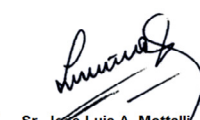
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



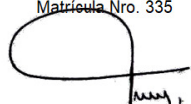
Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS
correspondientes a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Período finalizado el 31/03/2020	Período finalizado el 31/03/2019
INGRESOS POR INTERESES	Q	498,202	578,466
EGRESOS POR INTERESES	Q	252,864	425,430
RESULTADO NETO POR INTERESES		245,338	153,036
INGRESOS POR COMISIONES	Q y 21	53,299	63,056
EGRESOS POR COMISIONES	Q	24,657	19,843
RESULTADO NETO POR COMISIONES		28,642	43,213
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	5,639	(889)
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-	(9,017)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	22	19,982	15,175
Otros ingresos operativos	23	63,926	60,540
Cargo por incobrabilidad	R y 6	18,884	40,674
INGRESO OPERATIVO NETO		344,643	221,386
Beneficios al personal	24	(84,799)	(85,640)
Gastos administrativos	25	69,004	66,123
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F y G	9,382	6,979
Otros gastos operativos	26	35,115	27,621
RESULTADO OPERATIVO		146,343	35,023
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(9,987)	(17,077)
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(30,498)	(19,800)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		105,858	(1,854)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	20	45,000	12,288
RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		60,858	(14,143)

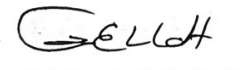
Las notas 1 a 43 y los Anexos A a L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottalli
Presidente

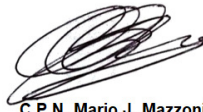
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS (continúa)
correspondientes a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Período finalizado el 31/03/2020	Período finalizado el 31/03/2019
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		60,858	(14,143)
<i>Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora</i>		60,858	(14,143)
<i>Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras</i>		-	-
Resultado Neto del Período		60,858	(14,143)
Total Otro Resultado Integral		-	-
Resultado Integral Total		60,858	(14,143)

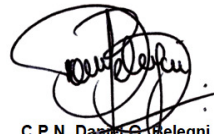
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



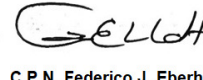
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



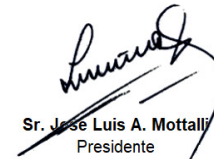
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottalli
Presidente

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
correspondientes a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados		Ajustes Al patrimonio	Reservas de utilidades		Resultados No Asignados (2)	Total PN al 31/03/2020	Total PN al 31/03/2019
	En circulación (1)	Primas de emisión de acciones	Otros		Legal	Otras			
Saldos al inicio del ejercicio	216,812	80,688	-	633,913	8,692	33,215	(279,020)	694,300	628,004
Ajustes y reexpresiones retroactivas									
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	216,812	80,688	-	633,913	8,692	33,215	(279,020)	694,300	628,004
Resultado total integral del período							60,858	60,858	(14,143)
- Resultado Neto del Período							60,858	60,858	(14,143)
- Otros movimientos							5	5	
Saldos al cierre del período	216,812	80,688	-	633,913	8,692	33,215	(218,157)	755,163	613,861

(1) Ver Nota 37 - Capital Social

(2) Ver Nota 29 - Distribución de utilidades y 32 - Arrendamientos

Las notas 1 a 43 y los Anexos A a L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

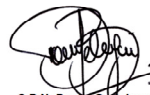
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



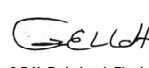
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I



C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Delegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



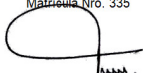
Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES SEPARADOS
correspondientes a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019

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		105,858	(1,855)
Ajuste por el resultado monetario total del período		30,498	19,800
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		24,610	102,046
Amortizaciones y desvalorizaciones		9,382	6,979
Cargo por incobrabilidad		18,884	40,673
Otros ajustes		(3,656)	54,394
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:		(202,356)	83,734
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		-	(2,764)
Préstamos y otras financiaciones		(207,086)	(14,008)
Sector Público no Financiero		-	-
Otras Entidades financieras		-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(207,086)	(14,008)
Otros Títulos de Deuda		44,398	121,628
Activos financieros entregados en garantía		(42,848)	(15,054)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		-	-
Otros activos		3,180	(6,068)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos		494,426	1,510,651
Depósitos		602,356	1,197,692
Sector Público no Financiero		3,835	(2,642)
Sector Financiero		(671)	31,054
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		599,192	1,169,280
Operaciones de pase		-	309,784
Otros pasivos		(107,930)	3,175
Cobros / pagos por Impuesto a las Ganancias		3	(4,262)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		453,039	1,710,114
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(69,795)	(27,255)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(69,795)	(4,302)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	(22,953)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(69,795)	(27,255)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(5,324)	(3,772)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(5,324)	(3,772)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(5,324)	(3,772)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		10,177	6,236
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES E		(209,426)	(260,475)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		178,671	1,424,848
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	27	2,833,784	1,799,852
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	27	3,012,455	3,224,700

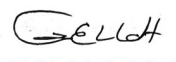
Las notas 1 a 43 y los Anexos A a L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Delegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	T E N E N C I A				P O S I C I O N		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2020	Saldo de Libros 31/12/2019	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				4,832	4,832	4,832	-	4,832
Del País				4,832	4,832	4,832	-	4,832
Títulos Privados				4,832	4,832	4,832	-	4,832
PARTICIPACIONES EN GARANTIZAR SGR - FONDO DE RIESGO	30-68833176-1	4,832	2	4,832	4,832	4,832	-	4,832
OTROS TÍTULOS DE DEUDA				1,759,666	1,900,534	1,759,666	-	1,759,666
Medidos a costo amortizado				1,759,666	1,900,534	1,759,666	-	1,759,666
Del País				1,759,666	1,900,534	1,759,666	-	1,759,666
Títulos Públicos				208,309	134,795	208,309	-	208,309
LETRAS DEL TESORO EN USD VTO.27/09/19 (2)	5286	15,224	2	15,224	15,247	15,224	-	15,224
LETRAS DEL TESORO EN USD VTO.11/10/19 (2)	5291	35,620	2	35,620	35,673	35,620	-	35,620
LETRAS DEL TESORO EN USD VTO.25/10/19 (2)	5292	41,754	2	41,754	41,817	41,754	-	41,754
LETRAS DEL TESORO EN USD VTO.15/11/19 (2)	5294	10,960	2	10,960	10,976	10,960	-	10,960
LETRAS DEL TESORO EN USD VTO.29/11/19 (2)	5296	24,660	2	24,660	24,697	24,660	-	24,660
LETRAS DEL TESORO EN USD VTO.28/02/20 (2)	5342	6,413	2	6,413	6,385	6,413	-	6,413
BONO TES. NAC. \$ AJ. CER 05/08/21	5359	73,678	2	73,678		73,678	-	73,678
Letras BCRA				1,531,684	1,606,681	1,531,684	0	1,531,684
LET LIQ 02-01-20 \$ \$ 000 (1)	13551				385,881	-	-	-
LET LIQ 03-01-20 \$ \$ 000 (1)	13552				319,401	-	-	-
LET LIQ 06-01-20 \$ \$ 000 (1)	13553				322,029	-	-	-
LET LIQ 07-01-20 \$ \$ 000 (1)	13554				341,847	-	-	-
LET LIQ 08-01-20 \$ \$ 000 (1)	13555				237,522	-	-	-
LET LIQ 31-03-20 \$ \$ 000 (1)	13588	302,033	1	302,596		302,596	-	302,596
LET LIQ 03-04-20 \$ \$ 000 (1)	13589	548,978	1	548,832		548,832	-	548,832
LET LIQ 07-04-20 \$ \$ 000 (1)	13590	99,607	1	99,393		99,393	-	99,393
LET LIQ 08-04-20 \$ \$ 000 (1)	13591	124,261	2	124,261		124,261	-	124,261
LET LIQ 14-04-20 \$ \$ 000 (1)	13592	189,165	2	189,165		189,165	-	189,165
LET LIQ 21-04-20 \$ \$ 000 (1)	13594	205,747	2	205,747		205,747	-	205,747
LET LIQ 23-04-20 \$ \$ 000 (1)	13595	61,690	2	61,690		61,690	-	61,690

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel E. Golegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (continúa)
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/03/2020	Saldo de Libros 31/12/2019	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
Títulos Privados				19,673	159,058	19,673	-	19,673
VD FF FIDEBICA 52 CL."C" \$ C.G. (1)	53570				11,684	-	-	-
VD FF FIDEBICA 53 CL."B" \$ C.G. (1)	53734				29,946	-	-	-
VD FF FIDEBICA 53 CL."C" \$ C.G.	53735				46,844	-	-	-
VD FF FIDEBICA 53 CL."D" \$ C.G.	53736				13,794	-	-	-
VV FF MIS 10 CLASE B \$ C.G.	53996	14,044	2	14,044	15,615	14,044	-	14,044
VV FF MIS 11 CLASE B \$ C.G.	54277	5,629	2	5,629	5,472	5,629	-	5,629
O.N. PETROAGRO CL.1 V.27/1/20 U\$S CG (1) (2)	53495				2,621	-	-	-
O.N. GST (1)	54519				33,082	-	-	-

(1) Plazo menor a 3 meses

(2) Anexo L

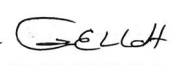
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.

Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Golegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019**
(cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	31/03/2020	31/12/2019
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	254,927	473,044
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	8,884	40,813
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	51,095	49,376
Sin garantías ni contragarantías preferidas	194,948	382,855
Con seguimiento especial	-	-
En observación	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL CARTERA COMERCIAL	254,927	473,044
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	2,081,624	1,773,232
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	37,777	42,009
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	52,316	28,660
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1,991,531	1,702,563
Riesgo Bajo	12,382	41,634
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	636	874
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11,746	40,760
Riesgo Medio	8,769	46,930
Con garantías y contragarantías "B"	-	2,775
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8,769	44,155
Riesgo Alto	54,918	71,643
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	21,097	20,513
Sin garantías ni contragarantías preferidas	33,821	51,130
Irrecuperable	137,071	130,274
Sin garantías ni contragarantías preferidas	137,071	130,274
Irrecuperable por disposición técnica	-	23
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	23
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	2,294,764	2,063,736
TOTAL GENERAL (1)	2,549,691	2,536,780

(1) Conciliación:

Préstamos y otras financiaciones s/ Estado de Situación Financiera	2,381,594	2,231,092
+ Previsiones de préstamos y otras financiaciones	119,899	123,596
- Préstamos al personal	(5,838)	(5,430)
+ Ajustes NIIF	(46,925)	(46,973)
+ Títulos Privados - Obligaciones Negociables - Medición a costo amortizado	19,673	159,057
+ Otras Garantías otorgadas comprendidas en NCD	31	33
+ Irrecuperables	81,257	75,405
Préstamos y otras financiaciones s/ Anexo	2,549,691	2,536,780

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.

Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812

C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

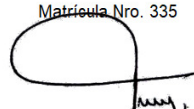
Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

CONCENTRACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2020		31/12/2019	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	428,335	16.80%	430,997	16.99%
50 siguientes mayores clientes	449,984	17.65%	434,810	17.14%
100 siguientes mayores clientes	110,047	4.32%	133,308	5.26%
Resto de clientes	1,561,325	61.24%	1,537,665	60.61%
Total (1)	2,549,691	100.00%	2,536,780	100.00%

(1) Ver llamada (1) Anexo B.

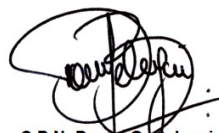
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



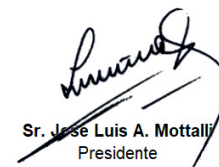
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

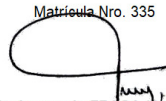
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Financiero	-	100,082	-	-	-	-	-	100,082
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	190,264	703,730	489,602	537,628	604,154	576,109	280,724	3,382,211
Total	190,264	803,812	489,602	537,628	604,154	576,109	280,724	3,482,293

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



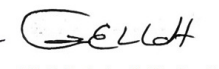
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Damián E. Delegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

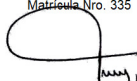


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

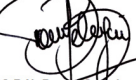
DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

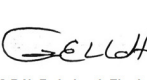
CONCEPTO		Acciones y/o Cuotas partes				31/03/20	31/12/19	Información sobre el emisor				
								Datos del último Estado Financiero				
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad	Importe	Importe	Actividad principal	Fecha de cierre del período / ejercicio	Capital	Patrimonio neto	Resultado del período / ejercicio
	<u>En Otras Sociedades Controladas En el País</u>					-	42,046					
						-	42,046					
						-	42,046					
30715749625	FIDEICOMISO FINANCIERO "FIDEBICA 50"	CP	1	1	48,614,037		10,477	Servicios de sociedades de cartera (642)	31/12/2019	47,336	38,276	(4,806)
33715837019	FIDEICOMISO FINANCIERO "FIDEBICA 51"	CP	1	1	60,309,887		11,339	Servicios de sociedades de cartera (642)	31/12/2019	60,480	48,484	(4,150)
30715950460	FIDEICOMISO FINANCIERO "FIDEBICA 52" (1)						7,023	Servicios de sociedades de cartera (642)	31/12/2019	-	58,263	33,758
30716050595	FIDEICOMISO FINANCIERO "FIDEBICA 53" (1)						13,207	Servicios de sociedades de cartera (642)	31/12/2019	-	37,522	32,370

(1) Fideicomisos Financieros emitidos sin certificados de participación

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

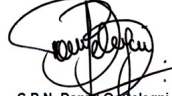
MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
al 31 marzo de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

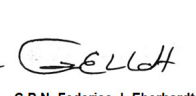
Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2020	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación					Valor residual al 31/03/2020
					Acumulada	Baja	Ajuste	Del período	Al cierre	
Medición al costo										
Inmuebles	260,407	50	-		(25,278)			(1,107)	(26,385)	234,022
Mobiliario e instalaciones	9,544	10	17,529		(4,797)			(533)	(5,330)	21,743
Máquinas y equipos	39,065	5	14,042	(71)	(23,933)	3		(1,944)	(25,874)	27,162
Vehículos	4,481	5			(2,445)			(223)	(2,668)	1,813
Derecho de uso de inmuebles arrendados	17,153	6	25,752		(12,770)			(2,903)	(15,673)	27,232
Derecho de uso de muebles arrendados	10,308	3			(4,295)			(859)	(5,154)	5,154
Diversos	10,903	5	51	(83)	(10,053)	49		(80)	(10,084)	787
Obras en curso	4,746		13,391						-	18,137
Total Propiedad, Planta y Equipo	356,607		70,765	(154)	(83,571)	52	-	(7,649)	(91,168)	336,050

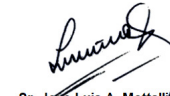
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular


C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD DE INVERSIÓN
al 31 de marzo de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

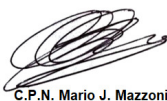
Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2020	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/03/2020
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre	
Medición al costo									
Inmuebles alquilados (1)	20,596	-	-	-	-	-	-	-	20,596
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	20,596	-	-	-	-	-	-	-	20,596

(1) Ver Nota 13 - Otros activos no financieros

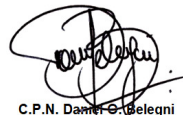
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I



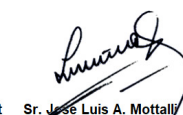
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

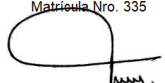


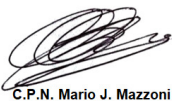
Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

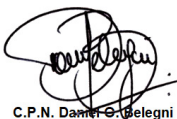
MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
al 31 de marzo de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2020	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/03/2020
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre	
Medición al costo									
Otros activos intangibles	59,355	5	865		(43,074)		(1,733)	(44,807)	15,413
									-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	59,355		865	-	(43,074)	-	(1,733)	(44,807)	15,413

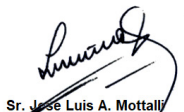
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular


C.P.N. Daniel O. Selegni
Gerente de Administración

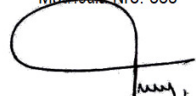

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	Depósitos			
	31/03/2020		31/12/2019	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1,374,033	27.20%	1,460,305	30.35%
50 siguientes mayores clientes	1,345,584	26.64%	1,112,399	23.12%
100 siguientes mayores clientes	660,267	13.07%	592,937	12.32%
Resto de clientes	1,671,609	33.09%	1,645,934	34.21%
Total	5,051,493	100.00%	4,811,575	100.00%

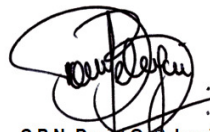
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



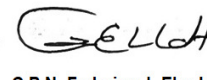
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



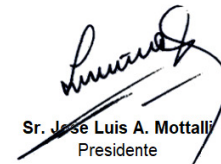
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
al 31 de marzo de 2020

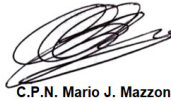
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	4,198,442	637,260	240,300	16,153	5,990	-	5,098,145
- Sector público no financiero	80,681	1,632	-	-	-	-	82,313
- Sector financiero	311	-	-	-	-	-	311
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	4,117,450	635,628	240,300	16,153	5,990	-	5,015,521
Otros pasivos financieros	58,257	4,152	5,123	6,963	7,227	14,016	95,738
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	344	-	-	-	-	-	344
Total	4,257,043	641,412	245,423	23,116	13,217	14,016	5,194,227

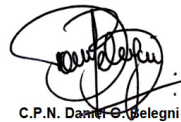
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I



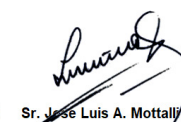
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



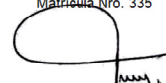
Sr. José Luis A. Mottally
Presidente

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
al 31 de marzo de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

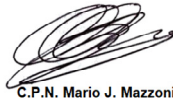
Conceptos	SalDOS al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado Monetario generado por provisiones	SalDOS al 31/03/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Otras	2,506	–	–	362	181	1,963
TOTAL PROVISIONES	2,506	–	–	362	181	1,963

(1) Ver Nota 16-Provisiones

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



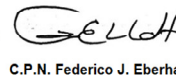
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



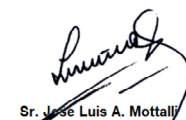
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottally
Presidente

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL al 31 de marzo de 2020 (cifras expresadas en miles de pesos)

Acciones				Capital social		
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Integrado	No Integrado
Ordinarias	216812	1000	1	216812	185085	31727
Total	216812			216812	185085	31727

(1) Ver Nota 37 - Capital Social

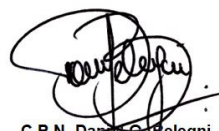
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

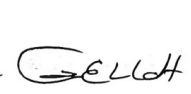
RUBROS	Casa matriz y sucursales en el país	Sucursales en el exterior	Total al 31/03/2020	Total del período (por moneda)				Total al 31/12/2019
				Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO								
Efectivo y Depósitos en bancos	881,952	-	881,952	857,643	22,415	1,569	325	740,965
Otros Activos Financieros	516	-	516	516	-	-	-	470
Préstamos y otras financiaciones	203,774	-	203,774	203,774	-	-	-	197,412
Sector Priv no Fciero y Residentes en el exterior	203,774	-	203,774	203,774	-	-	-	197,412
Otros Títulos de Deuda	134,631	-	134,631	134,631	-	-	-	137,416
Activos Financieros entregados en Garantía	65,864	-	65,864	65,864	-	-	-	65,965
TOTAL DEL ACTIVO	1,286,737	-	1,286,737	1,262,428	22,415	1,569	325	1,142,228
PASIVO								
Depósitos	1,126,871	-	1,126,871	1,126,871	-	-	-	982,941
Sector Priv no Fciero y Residentes en el exterior	1,126,871	-	1,126,871	1,126,871	-	-	-	982,941
Otros Pasivos Financieros	28,581	-	28,581	28,561	20	-	-	5,547
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	5,246
Otros Pasivos no Financieros	22	-	22	22	-	-	-	73
TOTAL DEL PASIVO	1,155,474	-	1,155,474	1,155,454	20	-	-	993,807

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

ASISTENCIA A VINCULADOS
al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	SITUACIÓN NORMAL	TOTALES	
		31/03/2020	31/12/2019
1. Préstamos	12,794	12,794	11,294
- Adelantos	1,702	1,702	1,443
Sin gtías ni contragtías preferidas	1,702	1,702	1,443
- Documentos	7,292	7,292	4,076
Con gtías y contragtías pref."A"	948	948	-
Sin gtías ni contragtías preferidas	6,344	6,344	4,076
- Personales	643	643	693
Sin gtías ni contragtías preferidas	643	643	693
- Tarjetas de crédito	3,010	3,010	4,438
Sin gtías ni contragtías preferidas	3,010	3,010	4,438
- Otros	147	147	644
Sin gtías ni contragtías preferidas	147	147	644
4. Compromisos eventuales	31	31	33
TOTAL	12,825	12,825	11,327
PREVISIONES	128	128	113

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.

Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

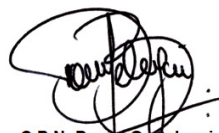
Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812

C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



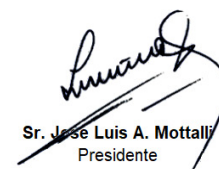
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
al 31 de marzo de 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de Cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto (*)
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	-	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega del subyacente	Otros mercados del país	-	-	2	363,474
Futuros	Intermediación cuenta propia	-	Moneda extranjera	Diaria de diferencias	Rofex	-	-	1	270,773

(*) Corresponde a la valorización de los subyacentes negociados, expuestos en términos absolutos.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
 Matricula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
 Contador Público (UBA)
 Ley 8.738 - Matricula Nro. 15.812
 C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
 Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Belegni
 Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
 Gerente General y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
 Presidente

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

al 31 de marzo de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

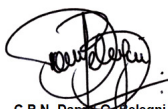
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición Obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	1,017,215				
Efectivo	301,097				
Entidades Financieras y corresponsales	716,118				
Títulos de deuda a VR con cambios en resultados		4,832		4,832	
Operaciones de pase	363,474				
B.C.R.A	363,474				
Otros activos financieros	10,442				
Préstamos y otras financiaciones	2,381,594				
Otras Entidades financieras	100,082				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	2,281,512				
Adelantos	193,826				
Documentos	1,074,347				
Hipotecarios	64,956				
Prendarios	3,483				
Personales	652,065				
Tarjetas de Crédito	184,452				
Otros	108,383				
Otros Títulos de Deuda	1,759,468				
Activos financieros entregados en garantía	203,904				
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	5,736,097	4,832	-	4,832	-
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	5,051,493				
Sector Público no Financiero	82,075				
Sector Financiero	311				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	4,969,107				
Cuentas corrientes	1,362,101				
Caja de ahorros	633,545				
Plazo fijo e inversiones a plazo	2,847,852				
Otros	125,609				
Otros pasivos financieros	94,355				
Financiaciones del BCRA y otras instituciones financieras	344				
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	5,146,192				

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
 Matrícula Nro. 335

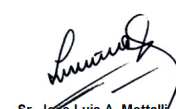

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
 Contador Público (UBA)

Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
 C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
 Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
 Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
 Gerente General y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
 Presidente

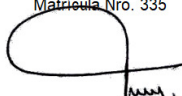
APERTURA DE RESULTADOS
al 31 de marzo de 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero neto
	Medición Obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
Resultado de Instrumentos financieros derivados	5,639
Operaciones a término	5,639
TOTAL	5,639

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero
Ingresos por intereses	
por títulos privados	9,915
por títulos públicos	176,986
por préstamos y otras financiaciones	287,325
Al Sector Financiero	2,316
Adelantos	31,178
Documentos	139,659
Hipotecarios	4,040
Prendarios	575
Personales	93,402
Tarjetas de Crédito	11,408
Otros	4,747
por operaciones de pase	23,976
Banco Central de la República Argentina	20,884
Otros	3,092
TOTAL	498,202
Egresos por intereses	
por Depósitos	(241,927)
Cuentas corrientes	(22,330)
Cajas de ahorro	(6,684)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(212,842)
Otros	(71)
por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(190)
por otros pasivos financieros	(10,747)
TOTAL	(252,864)

Ingresos por servicios	Resultado del período
Comisiones vinculadas con obligaciones	34,608
Comisiones vinculadas con créditos	1,569
Comisiones por Tarjetas	14,307
Comisiones por Seguros	301
Comisiones por gestión de cobranza	584
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1,930
TOTAL	53,299
Egresos por servicios	Resultado del período
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(1,847)
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	(57)
Otros	(22,753)
TOTAL	(24,657)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



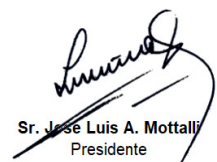
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

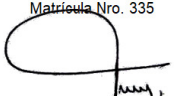


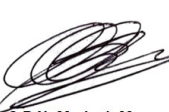
Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

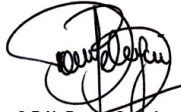
CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

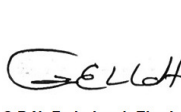
Conceptos	SalDOS al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	SalDOS al 31/03/2020	SalDOS al 31/12/2019
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	123,597	18,849	–	13,604	8,943	119,899	123,597
Sector privado no financiero y residentes en	123,597	18,849	–	13,604	8,943	119,899	123,597
– Adelantos	2,946	337	–	929	213	2,141	2,946
– Documentos	25,513	3,196	–	6,530	1,846	20,333	25,513
– Hipotecarios	1,614	2,164	–	–	117	3,661	1,614
– Prendarios	120	7	–	76	9	42	120
– Personales	51,584	6,321	–	3,863	3,732	50,310	51,584
– Tarjetas de Crédito	9,091	1,465	–	580	658	9,318	9,091
– Otros	32,729	5,359	–	1,626	2,368	34,094	32,729
Títulos Privados	567	35	–	364	41	197	567
TOTAL DE PREVISIONES	124,164	18,884	–	13,968	8,984	120,096	124,164

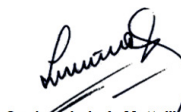
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Presentadas en forma comparativa (Nota 2.4)

1 INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

Banco Bica S.A. (en adelante “el Banco” o “la Entidad”) es una entidad financiera alcanzada por la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y por ello su actividad se encuentra regulada por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.). A su vez, por el tipo social adoptado el Banco está alcanzado por la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales.

La Entidad tiene por objeto ofrecer servicios financieros y otros, tanto a la banca minorista como a la banca corporativa. Opera en las provincias de Santa Fe y Entre Ríos, y en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.A.B.A.).

El Banco es emisor de obligaciones negociables, Agente de Liquidación y Compensación Propio (ALyC), y Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión (A.C.D.I.), y se encuentra alcanzado por el control de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

En el marco de distintos programas de titulización de cartera de créditos es fiduciante de los Fideicomisos Financieros denominados “FIDEBICA”.

Banco Bica SA forma parte del Grupo Económico Bica Cooperativa de Emprendimientos Múltiples Ltda. (Bica Coop.E.M.Ltda.). Las empresas del Grupo con las que se vincula Banco Bica S.A. son:

- a) Bica Coop.E.M.Ltda.: Empresa líder del Grupo, controlante del capital del Banco, de Regional Trade S.A. y de Bica Ágil S.R.L.;
- b) Regional Trade SA.: Empresa dedicada a comercializar productos alimenticios y bebidas, en todo el mercado nacional y en el ámbito del Mercosur; y a desarrollar su propia planta industrial en la localidad de Coronda para la transformación de frutos de la región; y
- c) Bica Ágil S.R.L.: Empresa que brinda servicios de recaudación por cuenta de terceros, operando con una amplia red de centros de cobro distribuidos principalmente en las Provincias de Santa Fe y Entre Ríos.

1.1 Aprobación de los presentes estados financieros

El Directorio de la Entidad aprobó, con fecha 18 de junio de 2020, la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados.

2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Normas Contables Aplicadas

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas emitidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Entidades Financieras que establece que los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por este ente de contralor.

El BCRA, a través de las Comunicación “A” 5541, ha decidido la convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), para la confección de los estados

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

financieros correspondientes al ejercicio anual iniciado a partir del 01 de enero de 2018 y para los periodos intermedios correspondientes a ese ejercicio. A través de comunicaciones modificatorias y complementarias, ha normado distintos aspectos relativos a la presentación de información financiera durante ese proceso de convergencia.

A través de la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias definió la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) hasta los ejercicios que se inicien a partir del 01 de enero de 2020. Posteriormente con la publicación de la Comunicación "A" 6938 posterga su aplicación hasta el 01 de enero de 2021 para las entidades financieras del Grupo "B" al cual pertenece la Entidad. La Dirección de la Entidad, de acuerdo a evaluaciones previas al cierre de los presentes estados financieros, estima que el efecto de aplicar el deterioro de valor de acuerdo a NIIF 9 disminuiría el total del patrimonio neto en aproximadamente \$ 11.281, cifra expresada en miles.

Los presentes estados financieros de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con las NIIF, con la excepción mencionada en el párrafo precedente. Las NIIF son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB y comprenden:

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

Las políticas contables cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 6114, complementarias y modificatorias. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera intermedia". Su preparación, además, se ha efectuado de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en los párrafos precedentes.

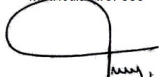
Estos estados financieros incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

2.2 Unidad de medida

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional es la de una economía en condiciones de ser considerada de alta inflación o hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico que requiera la reexpresión de los estados financieros, la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" establece ciertos indicadores cualitativos y un factor cuantitativo, que en la práctica internacional es considerado relevante, y se presenta cuando la tasa de inflación acumulada en tres años se aproxime o sobrepase el 100%, lo que también requiere evaluar que no se trate de un hecho circunstancial que se revierta en el corto plazo. Para cuantificar la tasa de inflación, la NIC 29 requiere utilizar un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda. En este escenario, la inflación trienal se ubica por encima del 100%, y las nuevas metas revisadas por el gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

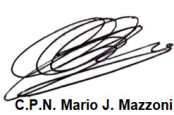
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



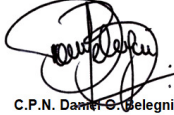
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

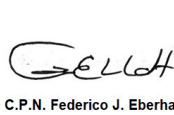
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.



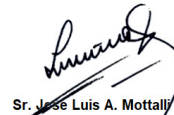
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2020 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive, y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Los requerimientos de la NIC 29 consisten en reexpresar los estados financieros para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el que se informa. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de dichos estados financieros. Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos, se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlas. Los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios al igual que los ingresos y gastos del ejercicio. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluye en el resultado neto del ejercicio que se informa.

La Comunicación "A" 6849 determina que se utilizará el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) elaborado por el INDEC (mes base: diciembre de 2016), aclarando que para las partidas con fecha de origen anterior, se utilizará el IPIM publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) tal como lo establece la resolución JG517/16.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 7,80% y 11,78%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de 53,83%.

A continuación, se incluye una descripción de los principales impactos de la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación "A" 6849 y complementarias del BCRA:

a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:

- i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.
- ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, previamente deben reexpresarse a los fines de determinar en unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

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

- v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

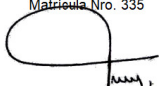
b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:

- i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- ii) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.
- iii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

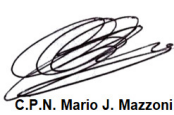
c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

- i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
 - a. Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
 - b. Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
 - c. Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
 - d. Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el neto de activos y pasivos reexpresados a la fecha de transición, y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

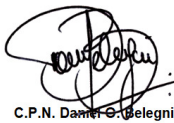
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



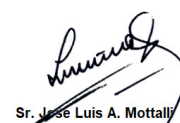
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

(d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

- i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título “Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes”.

2.3 Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera condensado 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 18.

Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros exponen cifras expresadas en miles de pesos y se redondean al monto en miles de pesos más cercano. El peso es la moneda funcional y de presentación de la Entidad.

2.4 Información comparativa

El Estado de Situación Financiera, Anexos y las Notas que así lo especifican se presentan comparativos con el cierre de ejercicio precedente 31 de diciembre de 2019, mientras que, para los Estados de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo y demás Notas se presentan comparativos con el cierre del mismo trimestre finalizado el 31 de marzo de 2019.

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del período sobre el cual se informa (ver acápite “Unidad de medida”).

2.5 Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que el Banco siga operando normalmente como empresa en marcha.

2.6 Resumen de políticas contables significativas

Los presentes estados financieros condensados han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en la sección precedente “Normas

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

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

En la preparación de estos estados financieros condensados de período intermedio, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

Estos estados financieros condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019. Sin embargo, estos estados financieros condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

2.7 Diferencias entre NIIF y el marco contable establecido por la Comunicación “A” 6114

Tal como se describe en el apartado “Bases de Preparación” de la presente Nota, el marco contable aplicado por la entidad se basa en la aplicación de las NIIF, con la excepción transitoria del punto 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos Financieros”.

2.8 Adopción de nuevas NIIF

Las nuevas normas que resultan aplicables a la Entidad a partir del presente ejercicio son las siguientes:

Modificaciones a la NIIF 3: definición de negocio

En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones a la definición de un negocio en la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. Se aclaran los requisitos mínimos para un negocio, se eliminan la evaluación de si los participantes en el mercado son capaces de sustituir los elementos que faltan, se incorporan guías para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, se reducen las definiciones de negocio y de productos, y se introduce una prueba opcional de concentración de valor razonable. Se proporcionaron nuevos ejemplos ilustrativos junto con las enmiendas. La vigencia de estas modificaciones corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020 y no resulta aplicable a la Entidad.

Modificación a la NIC 1 y NIC 8: definición de material

En octubre de 2018, el IASB publicó enmiendas a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” y de la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” para alinear la definición de “material” entre las normas y aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que la información es material si su omisión, revelación no veraz o con incorrección puede influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de uso general toman sobre la base de los mismos. La vigencia de estas modificaciones corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020 y no ha tenido impactos significativos en los estados financieros de la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – reforma a los intereses de referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas interbancarias (IBOR) en la presentación de informes financieros.

Las modificaciones proporcionan relevos temporales que permiten que la contabilidad de cobertura continúe durante el período de incertidumbre antes de la sustitución de un punto de referencia de tipo de interés existente por un tipo de interés alternativo casi libre de riesgo (nearly risk-free interest rate).

Las enmiendas incluyen una serie de relevos, que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de referencia de los tipos de interés. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma genera incertidumbres sobre el momento y/o la cantidad de flujos de efectivo basados en puntos de referencia del ítem cubierto o del instrumento de cobertura. Las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente. Sin embargo, las relaciones de cobertura que se hayan “des-designado” previamente no pueden restablecerse en la aplicación, ni ninguna relación de cobertura puede designarse con el beneficio de la retrospectiva.

La vigencia de estas modificaciones corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020 y no ha tenido efectos en los estados financieros de la Entidad.

Modificaciones al Marco Conceptual de Información Financiera:

El IASB emitió un nuevo Marco Conceptual en marzo de 2018. Este marco incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y clarifica algunos conceptos importantes. Los cambios en el Marco Conceptual podrían afectar la aplicación de las NIIF en situaciones donde ninguna norma aplique sobre una transacción o evento particular. Este Marco Conceptual es de aplicación para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020 y no genera impactos significativos en los estados financieros de la Entidad.

2.9 Nuevos pronunciamientos (Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 31 de marzo de 2020)

Adopción de nuevas NIIF

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

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

NIIF 17: Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB aprobó la NIIF 17 “Contratos de Seguros”. La mencionada deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro. Una entidad aplicará la NIIF 17 a periodos 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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

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. El Directorio de la Entidad se encuentra evaluando los efectos de aplicar esta norma.

Modificaciones a la NIC 1: clasificación de pasivos corrientes y no corrientes

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2022 y la Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA

- a) Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones “A” 6778, 6847, 6938 y modificatorias y complementarias):
 - i. se dispone excluir transitoriamente del alcance de la citada norma a los instrumentos de deuda del sector público no financiero, y
 - ii. para las entidades financieras del Grupo “B” se establece la postergación hasta el 1° de enero de 2021 de la utilización de la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años.
La Entidad espera que el impacto por el inicio de la aplicación del método a partir del 1° de enero de 2021 no va a ser significativo.
- b) Clasificación de instrumentos de deuda del sector público no financiero (Comunicaciones “A” 6778, 6847, modificatorias y complementarias): se permite que al 1° de enero de 2020 las entidades financieras recategoricen los instrumentos correspondientes al sector público no financiero que se encuentren medidos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al criterio de costo amortizado, utilizando como valor de incorporación el valor contable a dicha fecha. Respecto de los instrumentos para los cuales ejerza esta opción, se interrumpirá el devengamiento de intereses y accesorios en la medida en que el valor contable esté por encima de su valor razonable.
- c) Instrumentos del sector público a recibir en canje de otros: a través de la Comunicación “A” 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros serán reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados (ver Nota 41).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

3 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

En el marco de los distintos programas de titulización de cartera de créditos, la Entidad participa como fiduciante de los Fideicomisos Financieros denominados "FIDEBICA". Bajo el criterio de la Gerencia dichos fideicomisos se consideran entidades estructuradas bajo control de Banco Bica S.A. por reunirse los requisitos establecidos en la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados".

Al 31 de marzo de 2020 se ha producido la liquidación de la totalidad de los Fideicomisos Financieros de la Serie FIDEBICA, extinguiéndose por tanto la obligación del Banco de confeccionar "Estados Financieros Consolidados".

En los presentes estados financieros intermedios condensados las participaciones en los Fideicomisos Financieros de la Serie FIDEBICA expuestas en Anexo E "Detalle de participaciones en otras sociedades" representan: a) la parte del valor patrimonial de los certificados de participación que no tiene relación con las cesiones de carteras efectuadas por Banco BICA a esos fideicomisos sobre las que se ha aplicado el principio de "No baja en cuentas" requerido por NIIF 9, tal como se expresa en Nota 2.6.2., y b) el valor patrimonial de los certificados de participación de los FIDEBICA que han sido comprados a terceros.

4 OPERACIONES DE PASE

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos por 363.474 y 192.664 respectivamente. Los vencimientos de las operaciones concertadas a marzo de 2020 se producen durante el mes de abril de 2020. Asimismo, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase activo ascienden a 363.247 al 31 de marzo de 2020 y 191.905 al 31 de diciembre de 2019, las cuales se registran fuera del balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los períodos finalizados el 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascienden a 23.976 y 19.140 respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

Respecto de las operaciones de pases pasivos, al 31 de marzo de 2020 la Entidad no posee operaciones de este tipo vigentes.

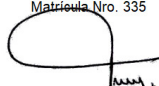
No se registraron resultados negativos derivados de operaciones de pase pasivo concertadas por la Entidad durante el período finalizado el 31 de marzo de 2020 con motivo de no haberse efectuado operaciones en el mismo, siendo que por el período finalizado el 31 de diciembre de 2019 ascienden a 1.680, y se encuentran imputados en el rubro "Egresos por intereses".

5 ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

	31/03/2020	31/12/2019
Por operatoria con BCRA	173,199	143,958

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Guegny
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Por operatoria con Mercados	26,691	26,731
Por operatoria con entidades adm. de tarjetas de crédito	3,490	3,560
Otros	524	495
	203,904	174,744

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

6 CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2019, se encuentra expuesta en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad” en los presentes estados financieros.

7 OPERACIONES CONTINGENTES

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	31/03/2020	31/12/2019
Adelantos y créditos no utilizados	133,551	114,711
Garantías otorgadas	31	33
	133,582	114,744

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad.

8 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

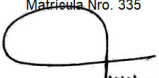
Independientemente de las operaciones de pase descritas en Nota 4 que se encuentran registradas en el rubro “Operaciones de Pase”, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantiene posiciones en instrumentos financieros derivados, ambos incluidos en Anexo O.

	31/03/2020		31/12/2019	
	Volumen Transaccional (*)	Valor Nocial	Volumen Transaccional (*)	Valor Nocial
Op. a término de moneda extranjera (Dólar Estadounidense)				
Sin entrega del subyacente	4,200	270,773	2,100	135,590
	4,200	270,773	2,100	135,590

(*) Corresponde a cantidad de contratos de u\$s1000 el lote

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones con instrumentos derivados concertadas durante el período finalizado el 31 de marzo de 2020 ascienden

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
 Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
 Contador Público (UBA)
 Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
 C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
 Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Selegni
 Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
 Gerente General y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
 Presidente

a 5.639, y se encuentran imputados en el rubro “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”.

9 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	31/03/2020	31/12/2019
Deudores varios	8,610	13,110
Alquileres a cobrar	280	182
Otros	1,552	973
	10,442	14,265

10 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	31/03/2020	31/12/2019
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	46,630	65,006
Arrendamientos	31,736	8,274
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	11,886	38,193
Otros	2,726	945
Diversas sujetas a efectivo mínimo	1,026	1,644
Obligaciones con títulos de terceros	351	361
Pasivos relacionados con activos cedidos no dados de baja	-	105,037
	94,355	219,460

11 INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

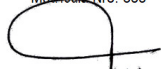
Medición del valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos y pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2)

La Entidad no utiliza datos significativos no observables (Nivel 3).

Información sobre activos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

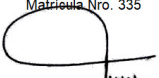
La Entidad ha clasificado la participación en Garantizar SGR como medida a valor razonable con cambios en resultados. El valor razonable de Nivel 2 se conformó según su valor de incorporación (costo) corregido periódicamente en función de informe proporcionado por la Sociedad de Garantía Recíproca sobre la posición individual del Banco determinada en base a la evolución del Fondo Global de Riesgo y del aporte realizado.

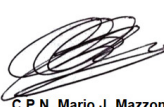
Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

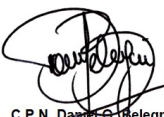
Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente:

		31 de marzo de 2020			
	Valor contable	Valor razonable (VR)			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	1,017,215	1,017,215			1,017,215
Operaciones de pase	363,474	363,474			363,474
Otros activos financieros	10,442	10,442			10,442
Préstamos y otras financiaciones	2,381,594	461,456	1,991,568		2,453,024
Otros títulos de deuda	1,759,468	950,618	808,845		1,759,463
Activos financieros entregados en garantía	203,904	203,904			203,904

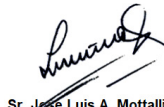
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Pasivos financieros

Depósitos	5,051,493	2,964,373	2,136,966	5,101,339
Otros pasivos financieros	94,355	94,355		94,355
Financ recibidas de BCRA y otras instit fcieras	344	344		344

31 de diciembre de 2019

Valor contable	Valor razonable (VR)			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR

Activos Financieros

Efectivo y depósitos en bancos	1,034,446	1,034,446		1,034,446
Operaciones de pase	192,664	192,664		192,664
Otros activos financieros	14,265	14,265		14,265
Préstamos y otras financiaciones	2,231,092	452,091	1,735,154	2,187,245
Otros títulos de deuda	1,899,959	1,366,630	531,372	1,898,001
Activos financieros entregados en garantía	174,744	174,744		174,744

Pasivos financieros

Depósitos	4,811,575	1,972,014	2,852,396	4,824,410
Otros pasivos financieros	219,460	219,460		219,460
Financ recibidas de BCRA y otras instit fcieras	6,016	6,016		6,016

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

Al 31 de marzo de 2020, no existen transferencias entre niveles de jerarquía de instrumentos financieros.

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

13 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

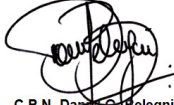
	31/03/2020	31/12/2019
Accionistas	31,727	34,202
Propiedades de Inversión-Bs Alquilados	20,596	20,596
Anticipo de Honorarios a Directores y Síndicos	11,766	9,066
Pagos efectuados por adelantado	11,390	6,143

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

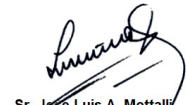

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Anticipos por compra de bienes	2,723	14,998
Otros	341	-
	78,543	85,005

Los movimientos de Propiedades de Inversión por el período finalizado el 31 de marzo de 2020 se encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedades de inversión”.

14 ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de estos bienes por el período finalizado el 31 de marzo de 2020 se encuentran expuestos en el Anexo G “Movimiento de activos intangibles”.

15 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	31/03/2020	31/12/2019
Retenciones a pagar	47,197	58,849
Beneficios a empleados a pagar	32,877	30,237
Impuestos a pagar	27,723	28,247
Honorarios a Directores y Síndicos a Pagar	12,921	10,194
Acreeedores varios	8,974	11,244
	129,692	138,771

16 PROVISIONES

Comprende los montos estimados para hacer frente a pasivos de probable concreción, que, en caso de producirse, originarían una pérdida para la Entidad.

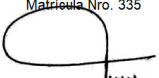
Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses
Otras contingencias	1,963	-
	1,963	-

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

En el Anexo J “Movimiento de provisiones” se expone la evolución de las provisiones durante el período finalizado el 31 de marzo de 2020.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

17 BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Se detalla a continuación los importes de los beneficios a empleados a pagar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31/03/2020	31/12/2019
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	32,877	30,237
	32,877	30,237

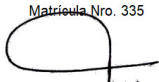
La Entidad no cuenta con beneficios a largo plazo y post-empleo al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

18 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:

	Sin Vto	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total dentro de los 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total después de los 12 meses
						31/03/2020			31/03/2020
Efectivo y depósitos en bancos	1,017,215					1,017,215			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados							4,832		4,832
Operaciones de pase		363,474				363,474			
Otros activos financieros		10,442				10,442			
Préstamos y otras financiaciones		679,996	334,727	367,205	413,386	1,795,314	394,197	192,083	586,280
Otros títulos de deuda		1,538,288	7,823	139,679		1,685,790	73,678		73,678
Activos financieros entregados en garantía	203,904					203,904			
TOTAL ACTIVO	1,221,119	2,592,200	342,550	506,884	413,386	5,076,139	472,707	192,083	664,790
Depósitos		4,160,023	631,429	238,101	16,005	5,045,558	5,935		5,935
Otros pasivos financieros		57,937	3,851	4,854	6,594	73,236	7,103	14,016	21,119

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
 Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
 Contador Público (UBA)
 Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
 C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



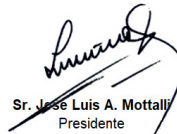
C.P.N. Mario J. Mazzoni
 Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Belegni
 Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
 Gerente General y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
 Presidente

Financiaciones
recibidas del
BCRA y otras
inst.
financieras

344

344

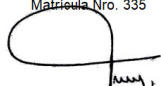
TOTAL PASIVO - 4,218,304 635,280 242,955 22,599 5,119,138 13,038 14,016 27,054

	Sin Vto	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total dentro de los 12 meses 31/12/2019	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total después de los 12 meses 31/12/2019
Efectivo y depósitos en bancos	1,034,446					1,034,446			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados							4,832		4,832
Operaciones de pase		192,664				192,664			
Otros activos financieros		14,265				14,265			
Préstamos y otras financiaciones		553,675	312,558	335,461	460,968	1,662,662	389,136	179,294	568,430
Otros títulos de deuda		1,625,834	34,540	78,713	26,077	1,765,164	134,795		134,795
Activos financieros entregados en garantía	174,744					174,744			
TOTAL ACTIVO	1,209,190	2,386,438	347,098	414,174	487,045	4,843,945	528,763	179,294	708,057
Depósitos		3,977,328	724,323	92,973	10,616	4,805,240	6,334		6,334
Otros pasivos financieros		128,055	36,197	30,829	21,148	216,229	2,926	306	3,232
Financiaciones recibidas del BCRA y otras inst. financieras		2,526	3,491			6,017			
TOTAL PASIVO	-	4,107,909	764,011	123,802	31,764	5,027,486	9,260	306	9,566

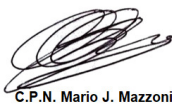
19 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Si bien la Entidad cuenta con información de gestión que le permite supervisar la marcha del negocio, aportar elementos objetivos para la toma de decisiones y brindar una base consistente para la

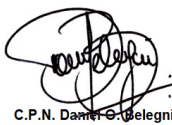
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



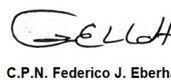
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.



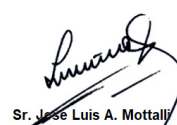
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

elaboración de proyecciones, actualmente se encuentra trabajando en la segmentación de la misma con la finalidad de estructurar un esquema que profundice la información suministrada a la Dirección de la Entidad en sintonía con los lineamientos de gestión propuestos.

20 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

El cargo por impuesto a las ganancias comprende el cargo por el impuesto corriente y diferido.

El cargo por impuesto corriente comprende el impuesto a pagar (o recuperar) por la ganancia (o la pérdida) gravada del período y cualquier ajuste al saldo a pagar o cobrar con relación a los años anteriores. Se mide aplicando las alícuotas de impuesto que surgen de leyes sancionadas o sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

El cargo por impuesto diferido debe reconocerse con relación a las diferencias temporarias entre el saldo contable de activos y pasivos para propósitos de presentación de información contable y los montos usados para fines impositivos.

La Ley 27.468 modificó el régimen de transición establecido por Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 cuando, para el primer, segundo y tercer ejercicio, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), calculada desde el inicio hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación positivo o negativo que se obtenga deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

Por último, la ley 27.541 de solidaridad social y reactivación productiva, promulgada el 23 de diciembre de 2019 estableció, en materia de impuesto a las ganancias, lo siguiente:

- a) la suspensión, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 inclusive, de la reducción progresiva de tasas del impuesto a las ganancias dispuesta en el artículo 86 incisos d) y e) de la ley N° 27.430, estableciendo que, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 inclusive, la tasa prevista en los incisos a) y b) del artículo 73 de la ley de Impuesto a las Ganancias (texto ordenado conforme el decreto 824/2019) será del 30%, y
- b) modificaciones en la forma de imputación del ajuste por inflación a que se refiere el Título VI de la Ley de Impuesto a las Ganancias (texto ordenado conforme el decreto 824/2019), correspondiente al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2019, que se deba calcular en virtud de verificarse los supuestos previstos en los dos últimos párrafos del artículo 106 de dicha Ley, que indican que dicho ajuste deberá imputarse un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes, sin que ello impida al cómputo de los tercios remanentes correspondientes a períodos anteriores, conforme a lo dispuesto en el artículo 194 de la mencionada Ley.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegny
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Por todo lo expresado:

- la alícuota del impuesto a las ganancias es del 30% para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero del 2018 hasta el 31 de diciembre del 2021 y del 25% para los ejercicios posteriores, en función a la Reforma Tributaria promulgada el 23 de diciembre de 2019 mediante la Ley N° 27.541, y
- el ajuste por inflación positivo o negativo que se obtenga deberá imputarse un sexto en el período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes.

Las posiciones por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son las siguientes:

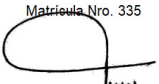
	31/03/2020	31/12/2019
Activos por impuesto diferido		
Préstamos y otras financiaciones	11,268	11,268
Quebranto Impositivo	1,469	1,469
Previsión p/Incobrables	372	372
Arrendamientos	411	411
Otros	-	-
Total activos diferidos	13,520	13,520
Pasivos por impuesto diferido		
IG a Pagar Diferido - Fid Fcieros	28,939	28,939
Diferencia de cotización	26,311	26,311
Propiedad, planta y equipo - Costo atribuido	4,937	4,937
Propiedad, planta y equipo - Costo amortizado bs ajustables	8,850	8,850
Títulos de deuda emitidos	-797	-797
Previsión p/Incobrables	-	-
Participación en SGR	1,132	1,132
Arrendamientos	259	259
Otros	724	724
Total pasivos diferidos	70,355	70,355
Pasivo neto por impuesto diferido	56,835	56,835

Adicionalmente, y en relación con el impuesto corriente el Banco, mantiene los siguientes saldos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Activos por impuesto a las ganancias corriente

	31/03/2020	31/12/2019
Impuesto a las ganancias - anticipos		3,416
Impuesto a la gcia mínima presunta – créd fiscal	7,089	7,642
	7,089	11,058

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Gilegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

	31/03/2020	31/12/2019
Impuesto a las ganancias - saldo a pagar	91,348	49,963
(Imp a las ganancias - anticipos efectuados)	-3,169	
	88,179	49,963

21 INGRESOS POR COMISIONES

	31/03/2020	31/03/2019
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	50,084	59,401
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	3,215	3,655
	53,299	63,056

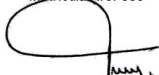
22 DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31/03/2020	31/03/2019
Resultado por compra-venta de divisas y billetes	11,778	13,436
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	8,204	1,739
	19,982	15,175

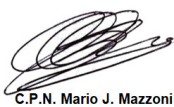
23 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/03/2020	31/03/2019
Comisiones por débitos directos	43,793	39,786
Comisiones Link - Visa Electrón	6,051	5,277
Créditos recuperados	3,585	1,289
Gastos recuperados	3,393	3,173
Intereses punitivos	2,505	1,144
Comisiones por servicios varios	1,843	6,498
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	1,049	969
Comisiones - Interbanking	900	926
Comisiones - Por adquisición lector Red Mob	256	159
Comisiones caja de ahorros	175	338

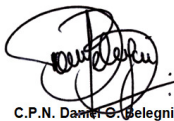
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.



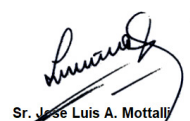
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Servicio de guarda y custodia de documentos	149	362
Comisiones por Giros y Transferencias	113	188
Servicio de Asistencia Domiciliaria	-	184
Comisiones - Por seguros	-	247
Otros	114	-
	63,926	60,540

24 BENEFICIOS AL PERSONAL

	31/03/2020	31/03/2019
Remuneraciones	68,892	68,271
Cargas sociales sobre remuneraciones	15,331	14,451
Subsidio en tasa de préstamos	430	24
Servicios al personal	131	120
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	15	2,774
	84,799	85,640

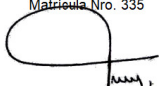
25 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/03/2020	31/03/2019
Servicios administrativos contratados	32,604	31,099
Impuestos	6,076	4,543
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	6,076	4,322
Propaganda y publicidad	4,350	4,549
Electricidad y comunicaciones	4,187	4,049
Honorarios a directores y síndicos	3,566	3,294
Servicios de seguridad	2,678	3,006
Seguros	2,085	2,734
Otros honorarios	1,932	1,985
Papelería y útiles	1,401	1,335
Representación, viáticos y movilidad	1,064	430
Alquileres	-	88
Otros	2,985	4,689
	69,004	66,123

26 OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/03/2020	31/03/2019
Impuesto sobre los ingresos brutos	32,078	23,532

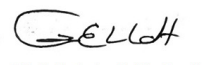
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	2,133	1,951
Intereses pasivos por arrendamientos	751	1,139
Siniestros	62	136
Intereses punitivos y cargos a favor de BCRA	19	9
Otros egresos por servicios	-	317
Otros	72	537
	35,115	27,621

27 INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes de efectivo" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que son fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

A continuación, se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes de efectivo" del Estado de Flujo de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	31/03/2020	31/12/2019
Efectivo y depósitos en Bancos	1.017.215	1.034.446
Operaciones de pase	363.474	192.664
Otros Títulos de Deuda	1.531.684	1.606.674
Préstamos y otras financiaciones	100.082	

Otros títulos de deuda

Letras del BCRA - Med. a Costo Amortizado

Con vencimiento menor a tres meses (*)	1.531.684	1.606.674
Con vencimiento superior a tres meses (*)	227.784	293.285

Total Letras del BCRA - Med. a costo amortizado **1.759.468** **1.899.959**

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



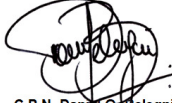
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

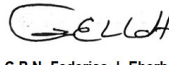
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I



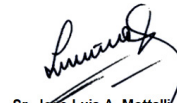
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Operaciones de pase

Deudores financieros por pases activos de IRM con el BCRA		
Con vencimiento menor a tres meses (*)	363.374	192.664
Con vencimiento superior a tres meses (*)	-	-
Total Deudores financieros por pases activos de IRM con el BCRA	363.374	192.664

Préstamos y otras financiaciones

Otras Entidades Financieras		
Con vencimiento menor a tres meses (*)	100.082	-
Con vencimiento superior a tres meses (*)	-	-
Total Otras Entidades Financieraas	100.082	-

28 ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

	31/03/2020	31/12/2019
Por operatoria con BCRA	173,199	143,958
Por operatoria con Mercados	26,691	26,731
Por operatoria con entidades adm. de tarjetas de crédito	3,490	3,560
Otros	524	496
	203,904	174,744

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene integrando el saldo de Préstamos y otras financiaciones, activos financieros cedidos a los fideicomisos financieros de la serie FIDEBICA por los siguientes importes:

	31/03/2020	31/12/2019
Fideicomiso Financiero FIDEBICA 50		28,836
Fideicomiso Financiero FIDEBICA 51		37,188
Fideicomiso Financiero FIDEBICA 52		80,192
Fideicomiso Financiero FIDEBICA 53		124,534
		270,750

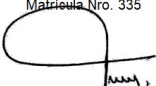
29 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCION DE UTILIDADES

De acuerdo con las disposiciones del B.C.R.A., el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.

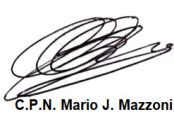
Mediante la Comunicación "A" 6464, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución

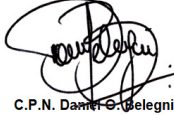
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

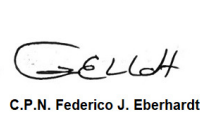
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

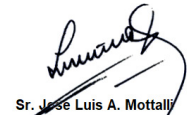

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Gilegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.

Asimismo, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del BCRA, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA.

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

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCON1).

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 6939 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 30 de junio de 2020, prorrogada posteriormente mediante la Comunicación "A" 7035 hasta el 31 de diciembre de 2020.

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

30 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se define como parte relacionada a toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad por:

- ejercer control o control conjunto sobre la Entidad;
- ejercer influencia significativa sobre la Entidad;

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

- ser un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- ser miembros del mismo grupo;
- una entidad que es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

Por su parte, personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24, a los miembros del Directorio, la Gerencia General, Sub Gerencia General y Gerencias dependientes de esta última.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con los accionistas, son los siguientes:

31/03/2020								
Bica Coop.E.M.Ltda.	Box Inversiones S.A.	Sr. Enrique Lazaro Saufbler	Sr. Ricardo Héctor Lieberman	Sr. Eduardo Fortunato Amirante	Credymand S.A.	Regional Trade S.A.	Total	31/12/2019
52.5012% del Cap. Soc.	14.0606% del Cap. Soc.	12.8840% del Cap. Soc.	9.7499% del Cap. Soc.	4.6939% del Cap. Soc.	5.1727% del Capi. Soc.	0.9377% del Cap. Soc.		
ACTIVO								
Otros activos financieros								
Préstamos y otras financiaciones	408	441	7	250	9,339	1,284	11,729	28,449
Propiedad, Planta y Equipo	805						805	
PASIVO								
Depósitos	4,273	453	68	102	549	15	5,460	5,271
Otros pasivos financieros	815						815	
Otros pasivos no financieros	280						280	274

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con los accionistas, son los siguientes:

31/12/2019								
Bica Coop.E.M.Ltda.	Box Inversiones S.A.	Sr. Enrique Lazaro Saufbler	Sr. Ricardo Héctor Lieberman	Sr. Eduardo Fortunato Amirante	Credymand S.A.	Regional Trade S.A.	Total	31/12/2018
52.5012% del Cap. Soc.	14.0606% del Cap. Soc.	12.8840% del Cap. Soc.	9.7499% del Cap. Soc.	4.6939% del Cap. Soc.	5.1727% del Capi. Soc.	0.9377% del Cap. Soc.		
Resultado neto por intereses	27	-38		-1	1,766	1,011	2,765	2,262

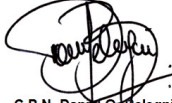
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



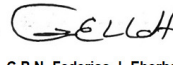
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



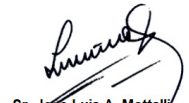
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Resultado neto por comisiones	29	5	4	5	203	246	390
Otros Ingresos operativos	6		2	20	7	35	3,934
Otros gastos operativos	9					9	
Gastos administrativos	852				215	1,067	1,725

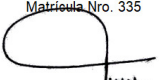
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con los Fideicomisos Financieros donde el Banco participa como Fiduciante, y los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas al 31 de marzo de 2020 y 2019, son los siguientes:

31/03/2020					Total	31/12/2019
FIDEBICA 50	FIDEBICA 51	FIDEBICA 52	FIDEBICA 53			
CUIT 30715749625	CUIT 33715837019	CUIT 30715950460	CUIT 30716050595			
ACTIVO						
Otros activos no financieros						
Préstamos y otras financ						9,256
Otros títulos de deuda						102,268
Otros activos financieros						206
PASIVO						
Depósitos						10,210
Otros pasivos financieros						17,880
31/03/2020					Total	31/12/2019
FIDEBICA 50	FIDEBICA 51	FIDEBICA 52	FIDEBICA 53			
CUIT 30715749625	CUIT 33715837019	CUIT 30715950460	CUIT 30716050595			
Resultados						Total
Resultado neto por intereses						16,241
Otros Ingresos operativos						899

La remuneración del personal clave de la Gerencia asciende a 14.480 (en miles de pesos) por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo 2020, y a 56.631 (en miles de pesos) por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

31 ACTIVOS NO DADOS DE BAJA EN CUENTA Y PASIVOS ASOCIADOS

Al 31 de diciembre de 2019, la entidad mantenía activos transferidos a fideicomisos financieros y pasivos asociados, de acuerdo al siguiente detalle:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
 Matricula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
 Contador Público (UBA)
 Ley 8.738 – Matricula Nro. 15.812
 C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
 Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Guegni
 Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
 Gerente General y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
 Presidente

Valor Razonable al 31/12/19

Valor Libros al 31/12/19

Fº de Transf	Contraparte	Naturaleza Aº Transf	VL antes transf	VR Aº Transf	VR Pº Asoc	Posic Neta	VL Aº Transf	VL Pº Asoc	Posic Neta
30/06/2017	FIDEBICA 50	Cartera Prest	246,292	22,870	-	22,870	28,835	-	28,835
31/10/2017	FIDEBICA 51	Cartera Prest	196,969	29,384	-	29,384	37,188	-	37,188
01/03/2018	FIDEBICA 52	Cartera Prest	257,104	60,751	19,791	40,960	80,192	19,791	60,401
27/06/2018	FIDEBICA 53	Cartera Prest	341,464	93,685	85,246	8,439	124,535	85,246	39,289
			1,041,829	206,690	105,037	101,653	270,749	105,037	165,712

Todas las transacciones corresponden a titulizaciones de activos y los activos se encuentran restringidos para su uso, tal como se informa en nota 28.

32 ARRENDAMIENTOS

La Entidad ha aplicado la NIIF 16 "Arrendamientos" a partir del 01 de enero de 2019. La aplicación de esta norma implicó el reconocimiento de un efecto retroactivo que ajustó negativamente el saldo inicial de los resultados acumulados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 por miles de pesos 1.710. Dicho efecto se produce al reconocer activos por derecho de uso por un valor de miles de pesos 4.221, pasivos por arrendamiento por miles de pesos 6.397, activos y pasivos por impuesto diferido relacionado por un neto de miles de pesos 733, y ajuste por miles de pesos 267 en la depreciación acumulada del activo reconocido oportunamente por contrato de leasing vigente al inicio del primer ejercicio de aplicación de la citada norma y en función a la definición de "plazo del arrendamiento" establecido por la misma. Tal como lo permite la norma citada no han sido corregidos los saldos comparativos en relación con la adopción del nuevo criterio de medición.

Los saldos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	31/03/2020	31/12/2019
Derecho de uso de bienes arrendados	53,213	27,461
Depreciaciones acumuladas	20,827	17,065
Activo por derecho de uso	32,386	10,396
Pasivo por arrendamientos a pagar	31,736	8,274

33 SEGURO DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS

Según lo dispuesto por la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95, se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos (actualizado por los Decretos reglamentarios N° 1292/96 y 1127/98 y Comunicación "A" 2337 y complementarias del B.C.R.A.) 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. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos (F G D).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



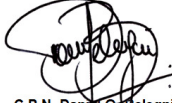
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

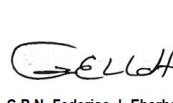
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



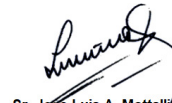
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, hasta la suma de \$ 120 (en miles de pesos) y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación. Por otra parte, el BCRA dispuso que se excluyan del régimen de garantía, entre otros, a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la entidad y los depósitos de títulos valores.

A partir del 1º de noviembre de 2014 el importe de la garantía de los depósitos se eleva a \$ 350 (en miles de pesos).

A partir del 1º de mayo de 2016 el importe de la garantía de los depósitos se eleva a \$ 450 (en miles de pesos).

A partir del 1º de marzo de 2019 el importe de la garantía de los depósitos se eleva a \$1.000 (en miles de pesos).

34 CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

A la fecha de los presentes estados contables, la entidad no poseía disposiciones de la C.N.V. pendientes de cumplimiento.

35 PUBLICACION DE ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 760, la previa intervención del Banco Central de la República Argentina no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

36 CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	31/03/2020	31/12/2019
Cuenta corriente B.C.R.A. en pesos	30.000	200,502
Cuentas especiales B.C.R.A. en pesos	135.741	106,443
Cuenta a la vista B.C.R.A. en dólares	\$ 677.060 (u\$s 10.502)	\$ 509.127 (u\$s 7.885)
Cuenta especiales B.C.R.A. en dólares	\$37.457 (u\$s 581)	\$ 37.513 (u\$s 581)
Letras de Liquidez del B.C.R.A en pesos	\$ 58.166 (VN 60.000)	\$ 63.814 (VN 60.000)
Títulos públicos B.C.R.A. en pesos	\$18.592 (VN 1.800)	\$ 16.881 (VN 1,800)
Títulos públicos B.C.R.A. en dólares	\$15.876 (VN 460)	\$ 19.184 (VN 460)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Gilegini
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

37 CAPITAL SOCIAL

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados, el capital de la Entidad asciende a \$ 216.812 (en miles de pesos).

En el mes de marzo de 2016 se produjo un aumento del rubro de \$ 25 millones. Dicho aumento se distribuye de la siguiente manera:

- Acciones emitidas en circulación: \$ 13.665 (en miles de pesos).
- Aportes no capitalizados (Primas de emisión de acciones): \$ 11.335 (en miles de pesos).

Con fecha 18 de marzo de 2016 el B.C.R.A. emitió la Resolución N° 146, por la cual no se formulan observaciones a la modificación de la composición accionaria de Banco Bica S.A., por medio de la cual se incorpora a la sociedad Box Inversiones S.A. como nuevo accionista de la Entidad.

En el mes de junio de 2017 se produjo un aumento del rubro de \$ 50 millones. Dicho aumento se distribuye de la siguiente manera:

- Acciones emitidas en circulación: \$ 20.000 (en miles de pesos).
- Aportes no capitalizados (Aportes irrevocables p/futuros aumentos de capital): \$ 30.000 (en miles de pesos).

Con fecha 02 de marzo de 2018 el B.C.R.A. emitió la Resolución N° 113, por la cual no se formulan observaciones a la modificación de la composición accionaria de Banco Bica S.A., por medio de la cual se autoriza la incorporación del Sr. Ricardo Héctor Liberman y del Sr. Enrique Lázaro Saufbler como nuevos accionistas de la Entidad. En virtud de esta autorización, en Asamblea General Ordinaria de fecha 26 de marzo de 2018, se resuelve la capitalización de los aportes irrevocables p/futuros aumentos de capital ingresados en el mes de junio de 2017 por los Sres. Ricardo Héctor Liberman y Enrique Lázaro Saufbler.

Durante el mes de abril de 2018, se ha producido una nueva capitalización que asciende a la suma de \$ 90.000 (en miles de pesos) a través de la suscripción de 90.000 (noventa mil) acciones, incorporándose como nuevo accionista el Sr. Eduardo Fortunato Amirante.

En el mes de diciembre de 2018 se produjo un aumento del rubro de \$ 71.500 (en miles de pesos). Dicho aumento se distribuye de la siguiente manera:

- Acciones emitidas en circulación: \$ 11.215 (en miles de pesos).
- Aportes no capitalizados (Primas de emisión de acciones): \$60.285 (en miles de pesos).

A través del mismo se produce la incorporación como nuevo accionista de CREDYMAND SA.

El capital social pasa a ser de \$ 216.812 (en miles de pesos). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados se encontraban pendientes de integración la suma de \$ 31.727 (en miles de pesos).

Por lo tanto, la nueva composición accionaria, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es la siguiente:

Accionista	% del Capital Social
Bica Coop.E.M.Ltda.	52,5012 %
Box Inversiones S.A.	14,0606 %

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Enrique Lázaro Saufler	12,8840 %
Ricardo Héctor Liberman	9,7499 %
CREDYMAND S.A.	5.1727 %
Eduardo Fortunato Amirante	4,6939 %
Regional Trade S.A.	0,9377 %

38 RESOLUCIÓN N° 622/13 (TO) DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidos por CNV

La Entidad está autorizada para actuar como Agente de Liquidación y Compensación Propio (ALyC), y Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión (A.C.D.I.), por lo cual se encuentra bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

El patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida mínima exigida por la mencionada Resolución de CNV para estas categorías de agente son de miles de \$ 18.000 y miles de \$ 2.500, respectivamente.

Los activos que conforman la contrapartida líquida se individualizan a continuación:

Contrapartida Líquida	Saldos 31/03/2020 en miles de pesos
Activos Disponibles en Pesos y en otras monedas	
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	\$ 707,060
BCRA: N° 00426 – BANCO BICA S.A.	\$ 30,000
BCRA: N° 80426 – CTA VISTA DLS BANCO BICA S.A.	\$ 677,060

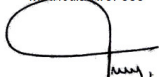
Al 31 de marzo de 2020, el patrimonio neto de la Entidad asciende a miles de \$ 755.163, cumpliendo con la exigencia mínima requerida por CNV. Adicionalmente, cumple con la exigencia de contrapartida líquida correspondiente al 50% del patrimonio neto mínimo.

Al 31 de marzo de 2020, la Entidad cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del BCRA.

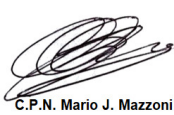
39 INCLUMPLIMIENTOS A LOS LÍMITES DEL FRACCIONAMIENTO DEL RIESGO CREDITICIO.

El Banco no incurrió en excesos a los límites definidos por el Banco Central de la República Argentina en el texto ordenado de Grandes Exposiciones al Riesgo de Crédito, en los meses de enero a marzo de 2020. La posición de capitales mínimos fue superavitaria en todos los meses del período iniciado el 01 de enero de 2020 y finalizado el 31 de marzo de 2020.

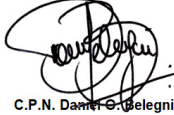
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



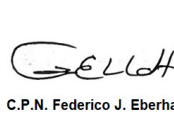
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



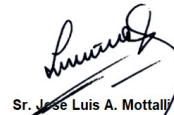
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Golegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

40 SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Entre los principales saldos fuera del balance se encuentran:

	31/03/2020
Garantías recibidas	495,318
IRM recibidos por operaciones de pase c/ B.C.R.A.	363,247
Valores por cobrar	299,271
Ventas a término de moneda extranjera liquidables en \$	270,773
Títulos Públicos recibidos para imposición a Plazo Fijo	186,926
Adelantos en cta cte acordados no utilizados	133,551
Tenencia de valores - Clientes	93,814
Créditos con aplicación total de previsión por incobrabilidad	81,257
Otros Valores en custodia	5,205

41 EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

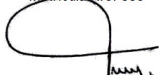
El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y del mercado de cambios y, adicionalmente, de ciertos acontecimientos políticos y del nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones.

Particularmente a nivel local, como paso previo a las elecciones generales presidenciales, el domingo 11 de agosto de 2019 tuvieron lugar las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias (PASO), cuyos resultados fueron adversos para el partido del Gobierno Nacional en funciones a esa fecha, situación que fue confirmada con los resultados de las elecciones generales presidenciales llevadas a cabo el 27 de octubre de 2019, produciéndose el recambio de autoridades nacionales el 10 de diciembre de 2019. El día siguiente a las PASO se produjo una baja generalizada muy significativa en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados argentinos, en tanto que el riesgo país y el valor del dólar estadounidense también se incrementaron significativamente, situaciones que se siguen manifestando a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

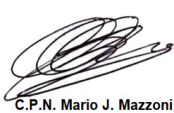
Entre otras medidas establecidas por el Poder Ejecutivo Nacional con posterioridad a las PASO, con fecha 28 de agosto de 2019 se emitió el Decreto N° 596/2019, por medio del cual se estableció, con ciertas excepciones, un primer reperfilamiento en los vencimientos de títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo (Letes, Lecaps, Lelinks y Lecer). Posteriormente, con fecha 19 de diciembre de 2019, el nuevo Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 49/2019 a través del cual se resolvió postergar hasta el 31 de agosto de 2020 las amortizaciones de las Letes en dólares estadounidenses.

Con fecha 23 de diciembre de 2019 se publicó en el Boletín Oficial la Ley N° 27.541 de "Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública", con reglamentaciones establecidas a través del Decreto N° 99/2019 publicado con fecha 28 de diciembre de 2019, la cual introdujo, entre otras disposiciones, diversas reformas en materia económica, financiera, fiscal,

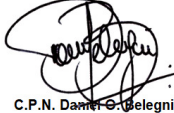
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



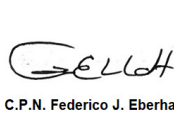
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.



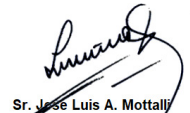
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social, y facultó al Poder Ejecutivo Nacional a llevar adelante las gestiones y los actos necesarios para recuperar y asegurar la sostenibilidad de la deuda pública nacional, y a disponer incrementos salariales mínimos, entre otras cuestiones.

Con fecha 20 de enero de 2020, se efectuó un canje voluntario de Lecaps, por aproximadamente el 60% del stock, por nuevas Letras llamadas Lebads, que pagan BADLAR más un spread con vencimiento a 240 y 335 días. Posteriormente, mediante el Decreto N° 141/2020 de fecha 11 de febrero de 2020, se resolvió, con ciertas excepciones, la postergación hasta el 30 de septiembre de 2020 del pago de la amortización de capital de los Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020 (AF20) que debía realizarse el 13 de febrero de 2020, sin interrumpir el pago de los intereses establecidos en los términos y condiciones originales.

Con fecha 12 de febrero de 2020 se promulgó en el Boletín Oficial la Ley 27.544 de “Restauración de la sostenibilidad de la deuda pública emitida bajo Ley Extranjera”, la cual, entre otras cuestiones, autoriza al Poder Ejecutivo Nacional a efectuar las operaciones de administración de pasivos y/o canjes y/o reestructuraciones de los servicios de vencimiento de intereses y amortizaciones de capital de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera.

Con fecha 6 de abril de 2020, a través del Decreto N° 346/2020, se dispuso el diferimiento de los pagos de los servicios de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública bajo legislación nacional hasta el 31 de diciembre de 2020.

Finalmente, el 16 de abril de 2020 se anunció una oferta de reestructuración de la deuda pública bajo legislación extranjera que contempla una quita de intereses y capital, junto con un período de gracia antes del reinicio de los pagos, proceso que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha concluido.

Dentro del plano fiscal, a través de la Ley 27.541 mencionada precedentemente, entre otras disposiciones, se establecieron regímenes de regularización, modificaciones en el nivel de aportes patronales, un “Impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS)” por cinco ejercicios fiscales que grava con un 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera para atesoramiento, compra de bienes y servicios en moneda extranjera y transporte internacional de pasajeros, entre otras cuestiones. Por último, en lo que respecta al impuesto a las ganancias, en la Nota 20 puntos a) y b) se explican las modificaciones introducidas por la mencionada Ley.

En lo que respecta al mercado cambiario, entre agosto de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el B.C.R.A. ha emitido diversas regulaciones que, junto con el Decreto N° 609/2019 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 1° de septiembre de 2019, introdujeron ciertas restricciones con distinto alcance y particularidades diferenciales para personas humanas y jurídicas, incluyendo lo vinculado a adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, transferencias al exterior y operaciones de comercio exterior, entre otras cuestiones, vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros según Comunicación “A” 6844, complementarias y modificatorias del B.C.R.A. Asimismo, en los últimos meses ha comenzado a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 90% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

42 EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)

A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" hasta el 24 de mayo de 2020, la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se encuentra vigente hasta junio de 2020.

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los Bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la Nota 29, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2020.

Adicionalmente, en el contexto de cuarentena obligatoria, el BCRA dictaminó inicialmente que las entidades financieras no pudieran abrir sus sucursales para el servicio público durante ese período y que deberían seguir prestando servicios a los usuarios de forma remota. También podían operar entre sí y sus clientes en el mercado de cambios de la misma manera. Durante la cuarentena, se admitió la negociación remota en bolsas de valores y mercados de capitales autorizados por la CNV, como así también para la actividad de custodios y agentes del mercado de capitales registrados en la CNV.

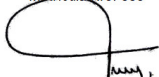
Posteriormente, en el marco de la ampliación de la cuarentena obligatoria, el BCRA resolvió que las entidades financieras abrieran sus sucursales a partir del viernes 3 de abril de 2020 para la atención del público, mediante citas previas obtenidas por el sitio web de las entidades.

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Gerencia del Banco estima que esta situación podría tener impactos significativos en sus operaciones y en la situación financiera y los resultados de la misma que se están analizando, pero que dependerán de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

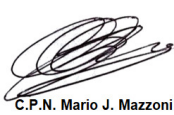
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

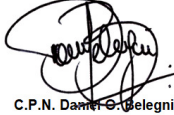


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

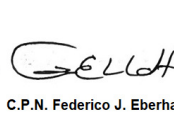
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



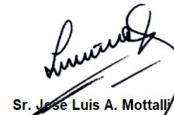
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Guegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

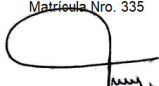


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

43 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DE EJERCICIO QUE SE INFORMA

No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del ejercicio, que no hayan sido expuestos en los presentes estados financieros.

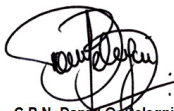
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 18.06.2020
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



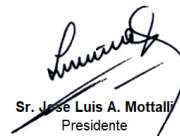
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Gilegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente