

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

Estados financieros por el ejercicio económico
finalizado el 31 de diciembre de 2019
presentados en forma comparativa

Índice

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 presentados en forma comparativa

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Anexos

Informes de los auditores independientes sobre estados financieros

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVO			
Efectivo y depósitos en bancos	8		
Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.)		128.046	138.893
Otras del país y del exterior		64.434	94.811
		<u>192.480</u>	<u>233.704</u>
Otros activos financieros	10	4.218	5.100
Préstamos y otras financiaciones	11		
Otras entidades financieras		701.756	21.731
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		6.346.546	5.444.857
		<u>7.048.302</u>	<u>5.466.588</u>
Activos por impuestos a las ganancias corriente	12.a)	9.750	4.693
Activos por impuesto a las ganancias diferido	12.c)	131.267	16.970
Otros activos no financieros	13	11.167	26.850
TOTAL ACTIVO		<u><u>7.397.184</u></u>	<u><u>5.753.905</u></u>

Los anexos y notas que se acompañan son parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	Anexos	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
PASIVO				
Depósitos				
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	14	H	773.262	963.845
			<u>773.262</u>	<u>963.845</u>
Instrumentos derivados	9		-	11.914
Otros pasivos financieros	15		12.951	61
Financiaciones recibidas de otras instituciones financieras	16	I	4.406.561	3.786.577
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	12.b)		129.140	86.948
Otros pasivos no financieros	17		112.751	80.543
TOTAL PASIVO			<u><u>5.434.665</u></u>	<u><u>4.929.888</u></u>
PATRIMONIO NETO				
Capital social	18	K	484.872	57.570
Ajustes al capital			18.000	18.000
Ganancias reservadas			181.201	112.351
Resultados no asignados			567.248	349.095
Resultado del ejercicio			711.197	287.004
TOTAL PATRIMONIO NETO			<u><u>1.962.519</u></u>	<u><u>824.020</u></u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**ESTADO DE RESULTADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE
DE 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	<u>Notas y Anexos</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Ingresos por intereses	19	2.601.211	1.760.474
Egresos por intereses	20	<u>(1.332.590)</u>	<u>(1.045.471)</u>
Resultado neto por intereses		1.268.621	715.003
Ingresos por comisiones	21	1.330	3.380
Egresos por comisiones	22	<u>(3.626)</u>	<u>(3.008)</u>
Resultado neto por comisiones		<u>(2.296)</u>	372
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	23	(35.160)	(1.792)
Diferencia de cotización de moneda extranjera	24	(10.109)	(11.342)
Otros ingresos operativos	25	78.486	50.639
Cargo por incobrabilidad	R	<u>(64.232)</u>	<u>(60.602)</u>
Ingreso operativo neto		1.235.310	692.278
Beneficios al personal	26	(60.931)	(35.901)
Gastos de administración	27	(123.708)	(93.080)
Otros gastos operativos	28	<u>(228.199)</u>	<u>(144.981)</u>
Resultado operativo		822.472	418.316
Resultado antes del impuesto a las ganancias		822.472	418.316
Impuesto a las ganancias	12.c)	<u>(111.275)</u>	<u>(131.312)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>711.197</u>	<u>287.004</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Ganancias reservadas		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Acciones en cartera		Reserva Legal	Otros		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	18	57.570	18.000	112.351	-	636.099	824.020
Total Resultado del ejercicio							
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	711.197	711.197
Distribución de Resultados no asignados dispuesto en Asamblea por el Representante Legal el 28 de marzo de 2019 a:							
- Reserva legal		-	-	57.401	-	(57.401)	-
- Reserva especial por aplicación por primera vez		-	-	-	11.450	(11.450)	-
Aportes de capital dispuestos en Asamblea por el Representante Legal el 18 de diciembre de 2019		427.302	-	-	-	-	427.302
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>484.872</u>	<u>18.000</u>	<u>169.752</u>	<u>11.450</u>	<u>1.278.445</u>	<u>1.962.519</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio	Ganancias reservadas		Resultados no asignados	Total patrimonio neto
		Acciones en cartera		Reserva legal	Otros		
Saldos al 31 de diciembre de 2017		57.570	18.000	90.323	-	359.669	525.562
Impacto de la implementación de Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.		-	-	-	-	11.454	11.454
Saldo al inicio del ejercicio ajustado		57.570	18.000	90.323	-	371.123	537.016
Total Resultado del ejercicio							
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	287.004	287.004
Distribución de Resultados no asignados dispuesto por el Representante Legal el 31 de diciembre de 2018							
Reserva legal		-	-	22.028	-	(22.028)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		57.570	18.000	112.351	-	636.099	824.020

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Flujos de efectivo de las actividades operativas			
Resultado antes del impuesto a las ganancias		822.472	418.316
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(47.040)	(70.710)
Cargo por incobrabilidad		64.232	60.602
Otros ajustes		(111.272)	(131.312)
Disminuciones netas provenientes de activos operativos:		(1.629.381)	(2.004.558)
Instrumentos derivados		-	-
Préstamos y otras financiaciones		(1.645.946)	(1.986.016)
- Otras entidades financieras		(680.025)	(21.731)
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(965.921)	(1.964.285)
Otros activos		969	(3.114)
Otros activos no financieros		15.596	(15.428)
Aumentos netos / (disminuciones netas) provenientes de pasivos operativos:		(157.399)	(240.961)
Depósitos			
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior		(190.583)	(300.754)
Instrumentos derivados		(11.914)	11.824
Otros pasivos		12.890	61
Otros pasivos no financieros		32.208	47.908
Impuesto a las ganancias		(77.162)	60.341
Total de flujos de efectivo utilizados en las actividades operativas		<u>(1.088.510)</u>	<u>(1.837.572)</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras en miles de pesos)

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Financiaciones de entidades financieras locales		619.984	1779.595
Aumento de capital		<u>427.302</u>	<u>-</u>
Total de flujos de efectivo generados por las actividades de financiación		<u>1.047.286</u>	<u>1.779.595</u>
Total de la variación de los flujos de efectivo		<u>(41.224)</u>	<u>(57.977)</u>
Aumento neto / (disminución neta) del efectivo		<u>(41.424)</u>	<u>(57.977)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		<u>233.704</u>	<u>291.681</u>
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio		<u><u>192.480</u></u>	<u><u>233.704</u></u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**1.1 SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD**

La Sucursal se constituyó el 27 de agosto de 1999, bajo la denominación de “Renault Crédit International S.A. Banque” y fue inscripta en el Registro Público de Comercio (Inspección General de Justicia- IGJ) el 27 de agosto de 1999 bajo el número 1.897 del libro 55 Tomo B, posteriormente cambió su denominación, de la cual se tomó razón en la Inspección General de Justicia (I.G.J.) y dicho organismo rectificó la inscripción del nombre de la Sociedad pasando a llamarse “RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina” (en adelante, la “Sucursal” o la “Entidad”). Con fecha 9 de marzo de 2000 y a pedido de la Sucursal, fue otorgada por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), mediante la Comunicación “B” 6684, la autorización a la Sucursal mediante el cumplimiento de lo dispuesto en los puntos 1.3 y 1.4 del Capítulo I de la Circular CREFI-2 (Comunicación "A" 2241), dando de esta forma comienzo a sus actividades.

El objeto de la Sucursal tiene como objetivo principal dar financiamiento a la red de concesionarios de la marca Renault y Nissan para la compra de automóviles y repuestos. El acta constitutiva estableció como fecha de cierre de su ejercicio social el 31 de diciembre de cada año.

La Sucursal tiene su domicilio legal en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Su sede social está situada en Fray Justo Santa María de Oro 1744, Teléfono 4778-2000, Fax 4778-2337, su número de CUIT es 30-70710834-3.

Según las disposiciones legales vigentes, el Representante aprobó los Estados Financieros individuales de la Sucursal al 31 de diciembre de 2019 emitidos bajo el marco de información contable del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.).

1.2 CONTEXTO ECONÓMICO

El contexto macroeconómico presenta cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y a su vez de nuevas disposiciones normativas, generadas a partir del cambio de autoridades nacionales, que impactan el mercado de cambios, la proyección de la evolución futura de tasas de interés y de niveles de inflación. En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 la inflación acumulada alcanzó el 53,8%.

En particular, en relación con los activos financieros, mediante el Decreto N° 598/2019 de fecha 28 de agosto de 2019, el Gobierno Nacional dispuso la postergación de los vencimientos de títulos de corto plazo (Letes, Lecap, Lece y Lelink). Por otra parte, el Decreto N°49/2019 del 19 de diciembre de 2019 dispuso la postergación del pago de las Letras del Tesoro en Dólares al 31 de agosto de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no registra una posición en títulos nacionales incluidos en dicho reperfilamiento.

Con fecha 1° de septiembre de 2019 se publicó el Decreto N° 609/2019 que establece reglas extraordinarias y transitorias en materia cambiaria. Adicionalmente, el B.C.R.A. dispuso a través de su Comunicación “A” 6770 y modificatorias, entre otras medidas, que hasta el 31 de diciembre de 2019 se requiere conformidad previa para el acceso al mercado de cambios en relación con el giro de utilidades y dividendos, pago de servicios a empresas vinculadas del exterior, y la precancelación de deudas financieras (capital e intereses) con más de tres días hábiles antes al vencimiento.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONT.)

1.2 CONTEXTO ECONÓMICO (CONT.)

La Comunicación "A" 6856 publicada por el B.C.R.A. el 30 de diciembre de 2019 estableció que estas disposiciones se mantienen vigentes a partir del 31 de diciembre de 2019.

En este contexto, el 23 de diciembre de 2019, se publicó en el Boletín Oficial la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica") en virtud de la cual se declara la emergencia pública en materia económica, financiera, administrativa, previsional, energética, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2020. Asimismo, con fecha 28 de diciembre de 2019 se publicó el Decreto N° 99/2019 con las regulaciones para la implementación de la Ley que estableció, entre otras disposiciones, diversas reformas en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social.

Así, la mencionada Ley dispuso también la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021 de la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias (Nota 12) y del pacto fiscal del año 2017 que establecía la baja paulatina del impuesto sobre los ingresos brutos hasta el 31 de diciembre de 2020.

Adicionalmente, ciertas transacciones financieras efectuadas con títulos valores y denominados habitualmente contado con liquidación, se realizan a un arbitraje superior a la cotización del dólar oficial.

La Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para definir 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.

NOTA 2 - CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros finalizados el 31 de diciembre de 2019 fueron confeccionados de acuerdo con la normativa del B.C.R.A. que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el B.C.R.A."):

- a) la aplicación del modelo de deterioro establecido en la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos Financieros" aplicable para las provisiones por "Previsiones por riesgo de incobrabilidad", hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020. Con fecha 5 de diciembre de 2018, la Entidad presentó al B.C.R.A. el modelo de deterioro a aplicar en el marco de NIIF N° 9 a partir del 1 de enero de 2020. La Entidad presentó la cuantificación al 31 de diciembre de 2018, al B.C.R.A. el 29 de marzo de 2019. Con fecha 27 de diciembre de 2019 dicho Regulador, emitió la Comunicación "A" 6847 con las disposiciones para la aplicación de la mencionada norma que prevé la exclusión transitoria del alcance de la aplicación de la NIIF 9 a los instrumentos de deuda del sector público no financiero;

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONT.)

- b) la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC N° 29) “Información financiera en economías hiperinflacionarias” que resultará aplicable a partir del 1° de enero de 2020 en función de lo dispuesto por las Comunicaciones “A” 6651 y 6849 del B.C.R.A., las cuales establecen los lineamientos para la aplicación del procedimiento de reexpresión de los estados financieros (ver Nota 3).

Asimismo, el B.C.R.A. mediante las Comunicaciones “A” 6323 y 6324 estableció lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018, incluyendo los requerimientos adicionales de información, así como la información a ser presentada en forma de Anexos.

NOTA 3 – UNIDAD DE MEDIDA

La NIC N° 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%.

Como resultado del incremento en los niveles de inflación que ha sufrido la economía argentina en los primeros meses del año 2018, se ha llegado a un consenso de que están dadas las condiciones para que Argentina sea considerada una economía hiperinflacionaria en función de los parámetros establecidos en la NIC N° 29. Este consenso conlleva la necesidad de aplicar la NIC N° 29 para la preparación de la información financiera bajo NIIF para los períodos anuales e intermedios iniciados a partir del 1 de julio de 2018.

La norma mencionada, establece que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el del costo corriente. A tal efecto las partidas monetarias no se reexpresarán, las partidas no monetarias se reexpresarán aplicando la variación de un índice general de precios desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación hasta la de los estados financieros a presentar. Los componentes del patrimonio neto, excepto los resultados acumulados y los superávit de revalorización de activos, se reexpresarán aplicando un índice general de precios a las diferentes partidas, desde la fecha en que fueron aportadas, o desde el momento en que surgieron por cualquier otra vía hasta la de los estados financieros a presentar. Los ingresos y gastos del ejercicio se actualizarán aplicando el índice general de precios desde la fecha en que se produjeron hasta la de los estados financieros a presentar.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)NOTA 3 – UNIDAD DE MEDIDA (CONT.)

Asimismo, deben reexpresarse las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos.

Tal lo mencionado anteriormente, la aplicación de las pautas establecidas por la NIC N° 29 se encuentra exceptuada y su vigencia se producirá para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2020 según lo establecido por el B.C.R.A. a través de las Comunicaciones “A” 6651 y “A” 6849 emitidas el 22 de febrero y el 27 de diciembre de 2019, respectivamente, por lo cual el Grupo no aplica, y continuará sin aplicar hasta esa fecha, mecanismos de reexpresión de estados financieros.

La Gerencia de la Entidad estima que el patrimonio y los resultados de la misma pueden diferir significativamente en caso de aplicar NIC N° 29.

La existencia de este contexto inflacionario afecta la situación financiera y los resultados de la Entidad y, por ende, el impacto de la inflación puede distorsionar la información contable y debe ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre su situación financiera, sus resultados integrales, sus cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo.

NOTA 4 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

La Sucursal considera al peso como su moneda funcional y de presentación. Los montos se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

NOTA 5 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de estos estados financieros requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en las expectativas y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias, cuyos resultados constituyen la base de los juicios sobre el valor de los activos y pasivos que no surgen fácilmente de otras fuentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. El efecto de las revisiones de las estimaciones contables se reconoce prospectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 5 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES (CONT.)

5.1. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 6.3.b) – Clasificación de activos financieros
- Nota 6.3.g) – Deterioro de activos financieros

5.2. Premisas y estimaciones sobre incertidumbres

La información sobre premisas y estimaciones sobre incertidumbres que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material de los presentes estados financieros se incluye en las siguientes notas:

- Nota 12 - Impuesto a las ganancias, en relación con la disponibilidad de futuras ganancias gravables contra las cuales pueden ser usados los activos por impuesto diferido.

5.3. Mediciones a valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o que se pagaría por transferir una deuda en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando está disponible, la Sucursal mide el valor razonable de un instrumento financiero usando la cotización que surge de un mercado activo. Se considera que un mercado es activo si existen transacciones con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información sobre precios en forma continuada.

Si no se cuenta con un precio de cotización en un mercado activo, entonces la Sucursal utiliza técnicas de valuación que maximiza el uso de datos de mercado relevantes y minimiza el uso de datos no observables. La elección de la técnica de valuación incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración a los efectos de fijar el precio de la transacción.

Los valores razonables se categorizan en diferentes niveles en la jerarquía de valor razonable en función de los datos de entrada usados en las técnicas de medición, como sigue:

- Nivel 1: cotizaciones en mercados activos (sin ajustar) para instrumentos idénticos.
- Nivel 2: modelos de valuación que utilizan datos observables de mercado como datos de entrada significativos.
- Nivel 3: modelos de valuación que utilizan datos no observables de mercado como datos de entrada significativos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 6 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La Sucursal ha aplicado de manera consistente las siguientes políticas contables descriptos en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

6.1. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a pesos al tipo de cambio de referencia publicado por el B.C.R.A. a la fecha de las transacciones.

Los pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de referencia vigente al cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio se presentan en el Estado de resultados en la línea "Diferencia de cotización de moneda extranjera".

6.2. Efectivo y depósitos en bancos

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos sin restricciones que se mantienen con Bancos Centrales y las cuentas a la vista mantenidas en entidades financieras locales y del exterior.

6.3. Activos y pasivos financieros**a) Reconocimiento**

La Sucursal reconoce inicialmente los préstamos, los depósitos, y los pasivos en la fecha en que se originaron. Todos los demás instrumentos financieros (incluidas las compras y ventas ordinarias de activos financieros) se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que la Sucursal se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable. Para instrumentos que no se miden a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen a su valor razonable más (en el caso de activos) o menos (en el caso de pasivos) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo o a la emisión del pasivo.

El precio de transacción usualmente es la mejor evidencia de su valor razonable en el reconocimiento inicial. Sin embargo, si la Sucursal determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere de la contraprestación recibida o abonada, el instrumento financiero se mide inicialmente a su valor razonable y la diferencia se reconoce en resultados.

b) Clasificación de activos financieros

A la fecha del reconocimiento inicial los activos financieros se clasifican y miden a costo amortizado, o valor razonable con cambios en resultados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 6 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONT.)

Un activo financiero se mide a costo amortizado si cumple con las siguientes condiciones:

- el activo es mantenido bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar los flujos de fondos contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de fondos que cumplen con el criterio de “solo pagos de capital e intereses”.

El resto de los activos financieros se clasifican como medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esta categoría incluye a los instrumentos financieros derivados.

La Sucursal evalúa el objetivo del modelo de negocios bajo el cual mantiene un activo mantenido a nivel de portafolio. La información considerada incluye:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y la forma en la cual tales políticas se implementan. En particular, si la Gerencia se enfoca en la ganancia que se origina en los intereses contractuales;
- cómo se mide e informa a la Gerencia, el resultado del portafolio;
- los riesgos que afectan el resultado del modelo de negocios y cómo dichos riesgos son administrados;
- cómo se compensa a los administradores del portafolio (en función del valor razonable de los activos administrados o en función de los flujos de fondos cobrados); y
- la frecuencia volumen y oportunidad de la venta en ejercicios anteriores, los motivos de dichas ventas y las expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera en forma separada, sino como parte de la evaluación general sobre cómo la Sucursal establece objetivos para la administración de los activos financieros.

Los activos financieros mantenidos para comercializar o que son administrados en un portafolio cuyo rendimiento se mide en función de su valor razonable, se miden a su valor razonable con cambios en resultados.

En la evaluación de si los flujos de fondos contractuales cumplen con el criterio de “solo pago de capital e intereses”, la Sucursal define como “capital” el valor razonable del activo financiero a la fecha de su reconocimiento inicial y como “interés” a la contraprestación por el valor tiempo del dinero y los riesgos crediticios asociados con el capital pendiente de cobro y otros riesgos básicos de un préstamo. La evaluación considera si el activo financiero contiene condiciones contractuales que pueden cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de fondos contractuales de manera que no cumpla con el criterio mencionado.

Los activos financieros no se reclasifican con posterioridad a su reconocimiento inicial, a excepción de un cambio en los modelos de negocios de la Sucursal.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 6 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONT.)

c) Clasificación de pasivos financieros

La Sucursal clasifica sus pasivos financieros, distintos de instrumentos financieros derivados, las garantías emitidas y los compromisos de préstamos como medidos a costo amortizado.

d) Baja de activos y pasivos financieros

La Sucursal da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos a recibir los flujos de fondos del activo, o si fueron transferidos los derechos a recibir los flujos de fondos del activo en una transacción que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido el control del mismo.

Cuando la Sucursal da de baja un activo financiero, la diferencia entre el saldo contable del activo y la contraprestación recibida y cualquier saldo reconocido en ORI se reconoce en resultados.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia se imputa en la línea "Otros ingresos financieros – Por baja o modificación sustancial de pasivos financieros" del Estado de resultados.

e) Compensación de activos y pasivo financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se presenta en el Estado de situación financiera cuando, y solo cuando, el Banco tiene un derecho exigible legalmente para compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos en forma neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos se presentan en términos netos solo cuando están permitidos según las NIIF, o por ganancias y pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

f) Medición a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es el monto de su reconocimiento inicial, menos los reembolsos de capital, más o menos la amortización, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento. En el caso de activos financieros, también incluye cualquier corrección por deterioro (incobrabilidad).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)NOTA 6 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONT.)

g) Deterioro de activos financieros

Como se menciona en la Nota 2, el B.C.R.A. dispuso que las entidades financieras continúen aplicando el modelo de reconocimiento de deterioro de activos financieros vigente al 31 de diciembre de 2018 a través de la Comunicación “A”2950 y modificatorias. Dichas normas requieren que las entidades financieras:

- clasifiquen a sus deudores por “situación” de acuerdo con los lineamientos del B.C.R.A.; y que
- se reconozca una provisión por incobrabilidad en función de una tabla que determina el porcentaje a ser provisionado teniendo en cuenta la situación del deudor y la existencia de garantías.

El B.C.R.A. requiere que los clientes que componen la “cartera comercial” se analicen y clasifiquen por situación en forma individual. La cartera comercial incluye los créditos por encima de un monto determinado por el B.C.R.A., cuyo repago se encuentra la evolución de la actividad productiva o comercial del cliente. La evaluación de la capacidad de repago del deudor se realiza en función del flujo financiero estimado sobre la base de la información financiera actualizada y de parámetros sectoriales, considerando otras circunstancias de la actividad económica.

La “cartera de consumo” por su parte, se analiza en forma global, y los deudores se clasifican en función de los días de morosidad. La cartera de consumo incluye créditos para consumo, créditos para vivienda propia, y los préstamos por debajo de un monto determinado por el B.C.R.A.

Los aumentos en la provisión para incobrables relacionada con “Préstamos y otras financiaciones” se reconocen en la línea “Cargo por incobrabilidad” del Estado de resultados.

6.4. Otros activos no financieros

- a) Partidas pendientes de imputación se miden a su costo.
- b) Pagos efectuados por adelantado se miden su costo.
- c) Impuesto al Valor Agregado Crédito Fiscal se miden a su costo.
- d) Anticipos al personal se miden a su costo.

6.5. Deterioro de activos no financieros

Como mínimo a cada fecha de cierre de ejercicio, la Sucursal evalúa si existen indicios de que un activo no financiero (excepto los activos por impuesto diferido) pueda estar deteriorado. Si existe tal inicio, se estima el valor recuperable del activo.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 6 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONT.)

6.6. Provisiones

La Sucursal reconoce una provisión si, como resultado de eventos pasados, existe una obligación legal o implícita por un monto que puede estimarse de manera confiable y es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.

Para evaluar las provisiones, se consideraron los riesgos e incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión del asesor legal externo e interno de la Sucursal. Con base en el análisis realizado, la Sucursal reconoce una provisión por el monto que se considere como la mejor estimación del gasto potencial requerido para liquidar la obligación presente en cada fecha de cierre.

Las provisiones reconocidas por la Sucursal se revisan a cada fecha de cierre y se ajustan para reflejar la mejor estimación disponible.

6.7. Beneficios al personal

a) Beneficios al personal a corto plazo

Los beneficios al personal a corto plazo se reconocen en resultados cuando el empleado presta el servicio relacionado. Se reconoce una provisión si la Sucursal tiene la obligación legal o implícita, como resultado de servicios pasados provistos por el empleado, de abonar un monto que puede ser estimado de manera confiable.

6.8. Ingresos y egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de fondos de pagos y cobros contractuales durante la vida esperada del instrumento financiero al saldo contable del activo financiero o pasivo financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen los costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición de un activo financiero o la emisión de un pasivo financiero.

Los ingresos y egresos por intereses que se presentan en el Estado de resultados incluyen los intereses sobre:

- activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado; y

6.9. Ingresos y egresos por comisiones

Las comisiones, honorarios y similares que forman parte de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la medición de la tasa de interés efectiva.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)NOTA 6 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (CONT.)

Los egresos por comisiones se reconocen en resultados cuando se recibe el servicio relacionado.

6.10. Impuesto a las ganancias corriente y diferido

El cargo por el impuesto a las ganancias de cada ejercicio comprende el impuesto a las ganancias corriente y el diferido y se reconoce en resultados.

a) Impuesto corriente

El impuesto a las ganancias corriente comprende el impuesto a pagar, o los adelantos realizados sobre el impuesto gravable del ejercicio y cualquier ajuste a pagar o cobrar relacionado con años anteriores. El monto del impuesto a pagar corriente es la mejor estimación del monto que se espera pagar medido aplicando la tasa vigente a la fecha de cierre.

b) Impuesto diferido

El impuesto a las ganancias diferido reconoce el efecto fiscal de las diferencias temporarias entre los saldos contables de los activos y pasivos y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia gravable.

Se reconoce un activo por impuesto diferido por el efecto fiscal de las diferencias temporarias deducibles y los quebrantos no prescriptos, en la medida en que resulte probable que se disponga de ganancias fiscales futuras contra cuales puedan ser utilizadas.

Los activos por impuesto diferido se miden aplicando las alícuotas del impuesto que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el pasivo se cancele o el activo se realice, que surgen de leyes sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

c) Alícuota del impuesto a las ganancias

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.

NOTA 7 – NIIF AÚN NO VIGENTES EMITIDAS PARA ENTIDADES FINANCIERAS

Una serie de nuevas normas y modificaciones a las normas vigentes entrarán en vigencia con posterioridad al 1 de enero de 2020 (entre otras, la modificación a la NIC 1 y NIC 8 - definición de material y las modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 - reforma a los intereses de referencia).

De acuerdo con la Comunicación "A" 6114, el B.C.R.A. dispuso con carácter general que no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 7 – NIIF AÚN NO VIGENTES EMITIDAS PARA ENTIDADES FINANCIERAS (CONT.)

Tal como se menciona en la nota 2, con relación a NIIF 9, Sección 5.5 Deterioro, la Comunicación “A” 6430 del B.C.R.A. estableció su aplicación a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020.

Por otra parte, tal como se indica en la nota 2, la Comunicación “A” 6651 emitida por el B.C.R.A. con fecha 22 de febrero de 2019 dispuso la aplicación de la reexpresión en moneda homogénea impuesta por NIC 29 en contextos hiperinflacionarios para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020.

No hay otras NIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo para la Entidad.

NOTA 8 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Entidades financieras y corresponsables		
B.C.R.A.	128.046	138.893
Otras del país y del exterior	64.434	94.811
	<u>192.480</u>	<u>233.704</u>

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

La Sucursal no posee operaciones de permuta de tasas de interés (swap de tasas vigentes). El último vencimiento ha sido en agosto de 2019. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocieron en el Estado Individual de Resultados en las líneas “Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados” y “Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Dichas operaciones no califican como cobertura según la NIIF 9.

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pasivos		
Permutas de tasa de interés	-	11.914
	<u>-</u>	<u>11.914</u>

Los valores nominales de las de las permutas de tasa se informan a continuación.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de Otros activos financieros es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Medidos a costo amortizado		
Deudores varios	4.218	5.100
	<u>4.218</u>	<u>5.100</u>

NOTA 11 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La Sucursal mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos no cumplan con el criterio de “solo pago de principal e intereses”, en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otras Financiaciones a Entidades Financieras (calls más intereses)	701.756	21.731
Sector privado no financiero (neto provisiones)	6.346.546	5.444.857
	<u>7.048.302</u>	<u>5.466.588</u>

La información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C. La conciliación de la información incluida en dicho Anexo con los saldos contables se muestra a continuación.

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total Anexo B y C	7.113.287	5.501.425
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(64.985)	(56.568)
Total préstamos y otras financiaciones	<u>7.048.302</u>	<u>5.444.857</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 11 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (CONT.)

a) Sector privado no financiero y residentes en el exterior

La composición del rubro es la siguiente

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Hipotecarios	126.767	383.849
Otros	6.224.487	5.087.868
Adelantos	59.906	29.708
Subtotal	6.411.160	5.501.425
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(64.614)	(56.568)
Total	6.346.546	5.444.857

La totalidad de los clientes pertenece a la Cartera Comercial. La clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia (determinada según los criterios dispuestos por el B.C.R.A.) y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B.

NOTA 12 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Activo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Retenciones al impuesto a las ganancias	9.750	4.693

b) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisión impuesto a las ganancias	225.572	136.830
Anticipos de impuesto a las ganancias	(96.432)	(49.882)
	129.140	86.948

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 12 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONT.)

c) La composición y la evolución de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido se informan a continuación:

Concepto	Cambios reconocidos en		Al 31 de diciembre de 2019
	Al 31 de diciembre de 2018	Estado de resultados	Activo por impuesto diferido
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	16.970	2.415	19.385
Ajuste por inflación impositivo	-	111.882	111.882
Saldo	<u>16.970</u>	<u>114.297</u>	<u>131.267</u>

El cargo por impuesto a las ganancias se compone de los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto corriente	225.572	136.830
Impuesto diferido	(114.297)	(5.518)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>111.275</u>	<u>131.312</u>

La Ley N° 27.430, posteriormente modificada por la Ley N° 27.468, establece la obligatoriedad, para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2018, de deducir o de incorporar al resultado impositivo, el ajuste por inflación calculado en base al procedimiento descrito en la Ley del Impuesto a las ganancias, sólo en la medida en que se verifique que la variación en el índice de precios al consumidor nivel general (IPC) acumulado en los 36 meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida supera el 100%. Durante los primeros tres ejercicios a partir de la entrada en vigencia (ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018), el ajuste por inflación impositivo será aplicable en la medida que la variación del IPC para cada uno de ellos supere el 55%, 30% y 15% respectivamente.

A través de la promulgación de la Ley N°27.541 de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la emergencia pública, se establece que el ajuste por inflación resultante por el ejercicio 2019, ya sea positivo o negativo, deberá ser imputado en seis partes iguales, computándose el primer sexto en el año al cual corresponde el cálculo y los cinco sextos restantes en los inmediatamente posteriores.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 12 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONT.)

Asimismo, la mencionada Ley de Solidaridad Social establece que se suspende hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, la reducción de alícuota al 25% que estableció la Ley 27.430, manteniéndose la tasa del 30% así como la del 7% para los dividendos correspondientes a los mismos. La variación del IPC estimado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue del 55.01% y, en consecuencia, la Sucursal determinó el monto total del ajuste por inflación impositivo en una mayor deducción impositiva que originó una ganancia contable de 137.701. Considerando la metodología de imputación prevista por la norma, el primer sexto 25.819 se imputó dentro del impuesto corriente, mientras que los cinco sextos subsiguientes de se registraron como crédito del Impuesto Diferido.

La reconciliación de la tasa efectiva del impuesto se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Resultado antes del impuesto a las ganancias	822.472	418.316
Alícuota del impuesto a las ganancias	30%	30%
Impuesto sobre la ganancia gravada	246.742	125.495
Diferencias permanentes:		
Ingresos no sujetos al impuesto a las ganancias	2.234	5.817
Ajuste por inflación impositivo	(137.701)	
Beneficio por impuesto a las ganancias	111.275	131.312

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 14% y 31%, respectivamente.

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Partidas pendientes de imputación	-	87
Impuesto al Valor Agregado Crédito Fiscal	7.404	24.294
Pagos efectuados por adelantado	3.763	2.469
Total	11.167	26.850

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 14 – DEPÓSITOS

La información sobre concentración de depósitos se presenta en el Anexo H. La composición de los depósitos del Sector privado no financiero es la siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Cuentas corrientes	208.796	190.991
Plazo fijo e inversiones a plazo	550.000	750.000
Intereses devengados a pagar	14.466	22.854
Total	<u>773.262</u>	<u>963.845</u>

NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Acreedores varios	12.951	61
Total	<u>12.951</u>	<u>61</u>

NOTA 16 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Préstamos recibidos de entidades financieras	4.251.969	3.463.000
Otros intereses devengados	154.592	323.577
Total	<u>4.406.561</u>	<u>3.786.577</u>

NOTA 17 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Acreedores varios	64.097	31.699
Impuestos a pagar	38.437	40.877
Remuneraciones y cargas sociales	9.417	6.322
Retenciones sobre remuneraciones	800	1.645
Total	<u>112.751</u>	<u>80.543</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Sucursal Argentina asciende a miles de pesos 484.872.

Con fecha 26 de mayo de 2017 fue aprobada formalmente por el Representante Legal, la solicitud de remitir al B.C.R.A. el pedido de autorización para la Distribución de Dividendos a la Casa Matriz por el importe de 100.000, la cual fue autorizada por el B.C.R.A. a través de la resolución N°642 de fecha 18 de agosto de 2017; dichos dividendos fueron abonados el 5 de septiembre de 2017.

RCI es una sociedad holding que canaliza las financiaciones otorgadas por las filiales que constituyen el RCI Banque Group. El 100% de las acciones de RCI pertenece a Renault Francia, poseedora del 100% de su capital social. RCI es un holding que controla más de cuarenta sociedades que participan en el desarrollo del grupo controlado por Renault Francia en los campos de financiación de las ventas, gestión de tesorería y riesgos financieros y financiación de inversiones financieras. Las acciones de Renault Francia se encuentran admitidas a la oferta pública en mercados de valores de Francia. Al 31 de diciembre de 2019, su accionista más importante era el Estado de Francia, con el 15,01% del capital, destacándose asimismo Nissan Finance Co Ltd. con el 15% del capital (aunque se encuentra imposibilitada de votar su tenencia), los empleados de Renault Francia con el 3,06% del capital, un 1,37% del capital en cartera propia de Renault Francia y el 3,10% en manos de Daimler AG. El restante 62,46% del capital se encuentra atomizado en manos del público inversor, no teniéndose conocimiento de la existencia de accionistas con el 5% o más del mismo. RCI está autorizada a funcionar como banco por el Banco de Francia. Asimismo, Renault Francia es el controlante total (por ser titular, directa e indirectamente, del 100% del capital y votos) de Renault Argentina. Al 31 de diciembre de 2019, RCI no había recibido comunicación acreditativa alguna de la existencia de pactos parasociales que incluyan la regulación del ejercicio del derecho de voto en sus juntas generales o que restrinjan o condicionen la libre transmisibilidad de las acciones de RCI, ni conoce ningún acuerdo que pudiera dar lugar a cambios en el control de RCI.

Con fecha 30 de marzo de 2019 fue aprobada formalmente por el Representante Legal el aumento de la Reserva Legal por un importe 57.401.

Con fecha 18 de diciembre de 2019 fue aprobada formalmente por el Representante Legal el aumento del Capital Social Asignado a la sucursal por una suma de 427.302.

NOTA 19 – INGRESOS POR INTERESES

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Por otros préstamos	2.528.644	1.689.100
Por préstamos interfinancieros a entidades locales	72.567	71.374
Total	<u>2.601.211</u>	<u>1.760.474</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 20 – EGRESOS POR INTERESES

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Financiaciones de entidades financieras locales	1.077.739	965.243
Depósitos a plazo fijo	254.851	80.228
Total	<u>1.332.590</u>	<u>1.045.471</u>

NOTA 21 – INGRESOS POR COMISIONES

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comisiones vinculadas con créditos	<u>1.330</u>	<u>3.380</u>

NOTA 22 – EGRESOS POR COMISIONES

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otros	<u>3.626</u>	<u>3.008</u>

NOTA 23 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE
CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ganancia por permuta de tasas de interés	35.160	1.792

NOTA 24 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Conversión a pesos de los pasivos en moneda extranjera	10.109	11.342

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 25 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Previsiones desafectadas (Anexo R)	55.816	41.326
Otros	22.670	9.313
Total	78.486	50.639

NOTA 26 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Remuneraciones	39.669	23.692
Cargas Sociales	8.932	5.748
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	9.773	4.869
Servicios al personal	2.557	1.592
Total	60.931	35.901

NOTA 27 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otros honorarios	83.050	54.470
Otros	27.128	18.453
Impuestos	3.452	5.813
Alquileres	-	4.104
Representación, viáticos y movilidad	3.083	3.540
Propaganda y publicidad	-	2.248
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	3.359	2.181
Servicios administrativos contratados	2.466	1.659
Papelería y útiles	431	386
Electricidad y comunicaciones	739	221
Seguros	-	5
Total	123.708	93.080

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 28 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto sobre los ingresos brutos	183.900	124.245
Otros	42.830	19.883
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 35)	1.403	853
Intereses punitivos y cargos a favor del Banco Central de la República Argentina	66	-
Total	<u>228.199</u>	<u>144.981</u>

NOTA 29 – GESTIÓN DE RIESGO Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO**POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS**

Acorde al contexto del sector económico en el que se desenvuelve la Sucursal, los principales riesgos identificados en el desarrollo de su actividad principal que pueden afectar el logro de sus objetivos, como así también sus políticas y procedimientos de evaluación y mitigación, son los siguientes:

a) Riesgo de crédito: Se relaciona con un eventual deterioro de la situación económico-financiera de los concesionarios, lo que implicaría la existencia de atrasos en el recobro de las financiaciones otorgadas.

A efectos de mitigar este riesgo, la Sucursal se focaliza en un seguimiento constante de la situación económica, financiera y patrimonial de los concesionarios, a través del análisis de información proyectada, estados contables auditados, comportamiento de pago, información postbalance, entre los principales elementos requeridos para su análisis de acuerdo a las normas vigentes del B.C.R.A.

La clasificación de los deudores se encuentra a cargo de un Comité de Créditos, integrado por representantes de la Gerencia de Riesgos y por el Gerente General de la Sucursal. Sus conclusiones se manifiestan en un acuerdo, donde se aprueba la calificación del cliente y se fija el tipo y monto de la asistencia a otorgar y la fecha de la próxima revisión crediticia.

Otro de los elementos adicionales empleados por la Gerencia General de la Sucursal que contribuye a mitigar el riesgo de crédito, se encuentra dado por los avales recibidos de entidades financieras del exterior con calificación Investment Grade, asignada a la cobertura de cierta parte de las financiaciones concertadas a nivel local, consideradas por la normativa del B.C.R.A. como garantías preferidas "A".

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)NOTA 29 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (CONT.)

b) Riesgo de liquidez: está dado por la potencial falta de disponibilidad de fondos de manera inmediata ante necesidades de fondeo y la pérdida de competitividad de la tasa de interés de las operaciones pasivas.

Si bien los plazos de las financiaciones recibidas se concentran en el corto plazo, a los efectos de mitigar este riesgo, la Sucursal mantiene vigentes líneas de crédito con reconocidas entidades financieras locales. En este sentido, el área de Tesorería de la Sucursal trabaja permanentemente para la obtención de líneas de fondeo alternativas, a niveles competitivos.

La Sucursal, por política a nivel mundial, no puede asumir sin previa autorización de Casa Matriz ningún tipo de riesgo financiero. Es por ello que todos los activos de la Sucursal se financian en la misma moneda en que se otorgan, así como también se trabaja tendiendo a no generar descalces significativos en los vencimientos de los pasivos y activos.

Para controlar la evolución de estos riesgos, la Sucursal mantiene el modelo de RCI Banque a nivel mundial, donde se establece un límite máximo a asumir por el conjunto de riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la Sucursal, monitoreándose permanentemente los desvíos, y realizando un informe mensual que se envía a la casa matriz. En caso de determinar un exceso en los riesgos asumidos se analizan las medidas para corregirlo a la brevedad.

c) Riesgo de mercado: Es el riesgo que asume la Sucursal ante fluctuaciones en el mercado de los precios de los activos financieros. Se vincula con los efectos patrimoniales de los cambios en los precios de mercado de los activos y pasivos con cotización habitual en el mercado. Si bien son activos que pueden ser adquiridos por la Sucursal, a la fecha no presenta activos sujetos a riesgo de mercado.

A los efectos del seguimiento de este riesgo, la Sucursal emite reportes mensuales de gestión, generados a través de sistemas especialmente diseñados por el Grupo para la actividad desarrollada.

d) Riesgo operacional: Definido como el riesgo de pérdida directa o indirecta causada por insuficiencias o fallos en los procesos, personas y sistemas internos o acontecimientos externos. Para mitigar este riesgo, es requisito fundamental la existencia de un sistema de control interno efectivo.

En particular, la Sucursal cuenta con un procedimiento para efectuar su evaluación, basado en la visión de RCI Banque a nivel mundial que responde a los lineamientos establecidos en “Basilea II” y comprende las siguientes etapas:

- Definición de riesgo operacional

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 29 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (CONT.)

- Metodología de trabajo
- Rol del propietario del proceso
- Etapas para el desarrollo del mapa de los riesgos operacionales
- Principio de arborescencia o análisis de los macroprocesos
- Proceso de evaluación y síntesis de los informes
- Actualización del mapa de riesgos

La identificación, evaluación, control y mitigación de cada tipo de riesgo relevante se encuadra en el siguiente proceso:

Descripción	Objetivos	Intereses	Frecuencia
Mapa de riesgos operacionales	Gestión local	Evaluar los riesgos (Impacto, frecuencia) y su nivel de control para priorizar acciones.	Anual
Indicadores clave de los riesgos operacionales	Gestión anticipada	Establecer un tablero de comando que permita vigilar la evolución de los riesgos operacionales y validar los desvíos.	Mensual
Incidencias de riesgos operacionales	Gestión del pasado	Archivar las incidencias vinculadas con los riesgos operacionales. Mejorar el tratamiento de las incidencias tomando en cuenta la rentabilidad de las acciones correctivas.	Regular

Las etapas para la definición del mapa de riesgos son las siguientes: a) definir la matriz de riesgos, b) identificar los riesgos, c) evaluar los riesgos, d) priorizar los riesgos, e) proponer mejoras y acciones correctivas, y f) controlar las acciones correctivas.

El responsable de Control Interno de la Sucursal es el responsable del dispositivo local de riesgos operacionales, el cual reporta directamente a RCI Banque - Casa Matriz. Anualmente se evalúa a la Sucursal en términos de riesgo operacional, la cual debe ser validada por el Gerente General local y del Director de Control Interno de la Casa Matriz.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 29 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (CONT.)

POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO DIRECTORES

a) Representante Legal

RCI Banque S.A. es una Sucursal de una Entidad Extranjera, contando en el país con un Representante Legal, quien además cumple las funciones de Gerente General de la Sucursal.

b) Facultades y responsabilidades del Directorio

El Gerente General, en su condición de Representante Legal, deberá observar las pautas de conducta que establece la legislación de fondo, en especial, la ley de sociedades comerciales, actuando con idoneidad, eficiencia en el desempeño de sus funciones y especificidad en la competencia para los negocios objeto de la sociedad.

Tiene por imperativo estatutario facultades de representación, administración, gestión y vigilancia, así como para realizar toda clase de actos y contratos de disposición y administración, y en especial, sin que la presente enumeración límite en modo alguno las más amplias atribuciones anteriormente señaladas, le corresponde entre otras:

1. Objeto Social: la realización de todas aquellas operaciones que constituyen el objeto social o contribuyan a posibilitar su realización, así como, los que surjan de las disposiciones legales vigentes.
2. Dividendos: proponer la distribución o no de dividendos y su forma de pago. A tal fin podrá aprobar una política de dividendos, así como la de autocartera, y en especial, sus límites.
3. Gestión: de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, en oportunidad de emitir los Estados Contables, expondrá el desarrollo de su gestión, así como los resultados de la misma a efectos de su consideración por su Organismo de Contralor.
4. Aprobación de Políticas y Estrategias: deberá aprobar en particular las siguientes políticas y estrategias:
 - i) Presupuesto Económico Financiero: los presupuestos anuales y las políticas generales a nivel comercial y financiero, serán revisados en forma semestral.
 - ii) Monitoreo del Riesgo: la política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control interno y externo. A tal fin, aprobará el Informe de la Unidad de Riesgo Operacional, el cual contiene el resultado de la evaluación anual del modelo de control interno y de los procesos de riesgo operacional; y el informe de Riesgos, el cual contiene un análisis de la situación de riesgos de crédito, de mercado, de liquidez y estructurales, junto con el análisis de escenarios de estrés y planes de contingencia.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 29 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (CONT.)

iii) Política de Gobierno Corporativo: En este sentido, aprobará y supervisará la implementación del Código de Gobierno Societario y de los principios y valores societarios. Asimismo, anualmente evaluará si el Código de Gobierno Societario es adecuado a su perfil, complejidad e importancia, y dejará constancia en actas de tal evaluación.

b) Facultades y responsabilidades del Directorio

iv) Código Deontológico y Normas de Conformidad: La aplicación del Código Deontológico y Normas de Conformidad por todo el personal de RCI, cuyo cumplimiento deberá ser monitoreado por auditoría interna.

v) Alta Gerencia: Supervisar a la Alta Gerencia de RCI, ejerciendo su autoridad para obtener información suficiente en tiempo y forma que permita evaluar su desempeño. A tal fin, aprobará las facultades y responsabilidades de la Alta Gerencia.

Asimismo, se reunirá regularmente con la Alta Gerencia para revisar las políticas, estableciendo canales de comunicación y monitoreando el cumplimiento de los objetivos societarios.

4. Aprobación de Políticas y Estrategias: deberá aprobar en particular las siguientes políticas y estrategias:

- vi) Política de Compensaciones y Evaluación de Desempeño: la política de retribuciones y evaluación del desempeño, estableciendo estándares de desempeño de la Alta Gerencia y todo el personal de RCI.
- vii) Capacitación del personal: establecerá los lineamientos generales para la capacitación, entrenamiento y desarrollo de los ejecutivos, el cual será desarrollado a través del Área de Recursos Humanos.
- viii) Auditores Externos: deberá ejercer la debida diligencia en el proceso de contratación y seguimiento de la labor de los auditores externos.
- ix) Prestadores: establecerá una política respecto de las actividades delegadas a terceros, en particular para seleccionar a los prestadores, estableciendo planes de contingencia.
- x) Transparencia de la información: deberá poner a disposición del mercado la información financiera que la sociedad deba hacer pública periódicamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 29 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (CONT.)**

En este sentido, dentro del principio de transparencia que debe presidir la actuación de la Sociedad en los mercados financieros, establecerá los medios adecuados para asegurar que la Sucursal comunica toda aquella información que pueda resultar relevante para los accionistas e inversores, y que esta información resulte ser correcta y veraz. Asimismo, podrá sugerir mecanismos para mejorar las relaciones y comunicaciones con los inversores.

b) Facultades y responsabilidades del Directorio

- xi) Decisión sobre inversiones: deberá aprobar aquellas inversiones u operaciones de todo tipo que, por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico.
- xii) Aprobación de Estructuras Complejas: deberá aprobar la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del Grupo. A tal fin, establecerá políticas y límites para operar con determinadas jurisdicciones del exterior y para el uso de estructuras complejas o de menor transparencia, para operaciones propias o por cuenta de terceros.

c) Ética y Normas de Conducta

Estará sujeto al deber de fidelidad al interés social, debiendo cumplir los deberes impuestos por las leyes y el Estatuto.

Asimismo, deberá observar un comportamiento ético en su conducta acorde con las exigencias normativas aplicables a quienes desempeñen cometidos de administración en sociedades comerciales, en particular en compañías financieras, de buena fe, y conforme a los principios que constituyen los valores de RCI.

d) Conflictos de Intereses

El Gerente General deberá abstenerse de asistir e intervenir en aquellos casos en los que pueda suscitarse un conflicto de interés con la Sociedad.

Asimismo, el Gerente General no podrá realizar directa o indirectamente transacciones personales, profesionales o comerciales, con la Sociedad o empresas del Grupo de los accionistas controlantes, distintas de las relaciones bancarias habituales, salvo que éstas estuviesen sometidas a un procedimiento de contratación que asegure su transparencia, con ofertas en concurrencia y a precios de mercado.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 29 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (CONT.)

El Gerente General no podrá valerse de su posición en la Sociedad para obtener una ventaja patrimonial, así como aprovechar en beneficio propio o indirectamente o de personas a él vinculadas, una oportunidad de negocio de la que haya tenido conocimiento como consecuencia de su actividad como Gerente General de RCI.

En todo caso, el Gerente General deberá someterse en su actuación a las disposiciones que le resulten aplicables del Código Deontológico y Normas de Conformidad de RCI.

d) Conflictos de Intereses

A este efecto, deberá comunicar cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudiera tener con el interés de la Sociedad, la participación que tuviera en una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye su objeto, así como los cargos o las funciones que en ella ejerza, así como la realización, por cuenta propia o ajena, del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social.

GERENCIA DE PRIMERA LÍNEA

RCI cuenta con un Gerente General. En la actualidad y desde el 1 de Octubre de 2018, este cargo es ocupado por el Sr. José Luis Medina del Río, encontrándose su designación aprobada por el B.C.R.A.

Dependiendo del Gerente General, se desempeñan un Gerente Financiero Administrativo, Gerente de Proyectos Informáticos y un Gerente de Créditos.

COMITÉS

a) Comité de Auditoría Interna (B.C.R.A.)

De acuerdo a las disposiciones de B.C.R.A., el Comité de Auditoría Interna de RCI se encuentra integrado por dos funcionarios de Alto Nivel que determine la Casa Matriz y por el responsable de la Auditoría Interna. Su funcionamiento se regirá por disposiciones de B.C.R.A. y normas internas.

El Comité de Auditoría deberá utilizar en forma oportuna y eficaz las conclusiones de la auditoría interna y fomentar la independencia del auditor interno respecto de las áreas y procesos controlados por la auditoría interna.

Las reuniones se realizarán en forma mensual, y se dejará constancia en actas de lo tratado en cada reunión.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Río
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 29 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (CONT.)****b) Comité Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo**

La Sucursal cuenta con un "Comité de control y prevención del lavado de dinero" integrado por, al menos, el Representante Legal de la Sucursal, y dos funcionarios de primer nivel designados por Casa Matriz, con competencia en el área de operaciones de intermediación financieras, y el responsable de prevención de lavado de dinero designado por la Sucursal.

Los citados directivos permanecerán en esas funciones por un ejercicio mínimo de dos (2) años (siempre que su mandato no expire antes) y máximo de tres (3) años. Además, el lapso de su permanencia en dicha función no deberá ser coincidente, de tal manera que siempre el Comité se encuentre integrado por un directivo con experiencia en la materia.

El Comité de control y prevención del lavado de dinero "será el encargado de planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que en la materia establezca y haya aprobado el Representante Legal de la Sucursal. El comité deberá fijar su reglamento interno respecto de su funcionamiento, periodicidad y documentación de las reuniones mediante actas que se transcribirán en el Libro rubricado para tales fines.

c) Comité de Tecnología Informática

Este Comité se encuentra integrado por un Gerente General de RCI, y el Gerente de Proyectos Informáticos, junto con otros integrantes.

En particular, son funciones del Comité:

- Vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de Tecnología Informática y contribuir a la mejora de la efectividad del mismo.
- Aprobar el Plan de Tecnología Informática y Sistemas, y evaluarlo en forma periódica, revisando su grado de cumplimiento.
- Revisar los informes emitidos por las auditorías relacionados con el ambiente de Tecnología Informática y Sistemas, y velar por la ejecución de acciones correctivas tendientes a regularizar o minimizar las debilidades observadas, contemplando el riesgo asociado a las mismas.
- Aprobar políticas y/o planes de seguridad física o lógica para la reducción del riesgo asociado a los Sistemas de la Sucursal.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 29 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO (CONT.)**

- Mantener una comunicación oportuna con funcionarios de la Gerencia de Auditoría Externa de Sistemas de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, en relación con los problemas detectados en las inspecciones actuantes en las entidades y con el monitoreo de las acciones llevadas a cabo para su solución informática.
- El Comité estará facultado para la definición de nuevas funciones o ámbitos de revisión, si lo considerara necesario, a fin de que la Sucursal cumpla en sus Sistemas de Información con los objetivos generales de Eficacia, Eficiencia, Confidencialidad, Integridad, Disponibilidad, Confiabilidad, y Cumplimiento Normativo.

Las reuniones se realizarán con una periodicidad mínima trimestral.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

La Compañía no cuenta con Sucursales o Subsidiarias. Dentro de su estructura organizacional, las gerencias de primer nivel son la Gerencia de Administración y Finanzas, de la cual Jefe de Contabilidad, Impuestos y Control Interno, el Jefe de Control de Gestión y el Jefe de Tesorería; el Gerente de Proyectos Informáticos y la Gerencia de Créditos, de la cual depende la administración de cartera.

POLÍTICAS DE INCENTIVOS AL PERSONAL

La estrategia adoptada por el Grupo RCI Banque es la de encuadrar sus políticas dentro de los establecido por el Grupo Renault a nivel internacional.

La estructura salarial está determinada según la estructura de puestos de la Organización, definiendo un grado de pago para cada uno de ellos. Este grado de pago se define acorde a la importancia relativa y a la contribución de cada puesto al cumplimiento de los objetivos de la Organización, tendiendo a mantener la equidad interna y la competitividad externa. Anualmente se implementa un programa de revisión salarial y de gratificación al personal, basado en la performance individual de los empleados a quienes les son fijados los objetivos al inicio de cada año. Esta gratificación es pagada anualmente.

Con relación al gerenciamiento de cada actividad y la fijación de objetivos, se dispone de instrumentos formales como la Entrevista Individual, que le permite al personal Jerárquico la fijación de objetivos de negocio y la contribución que se espera de cada empleado, la asignación de recursos para la consecución de los mismos, así como los puntos de control para verificar su cumplimiento.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 30 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

Acorde al contexto del sector económico en el que se desenvuelve la Sucursal, los principales riesgos identificados en el desarrollo de su actividad principal que pueden afectar el logro de sus objetivos, como así también sus políticas y procedimientos de evaluación y mitigación, son los siguientes:

a) Riesgo crediticio

Se relaciona con un eventual deterioro de la situación económico-financiera de los concesionarios, lo que implicaría la existencia de atrasos en el recobro de las financiaciones otorgadas.

A efectos de mitigar este riesgo, la Sucursal se focaliza en un seguimiento constante de la situación económica, financiera y patrimonial de los concesionarios, a través del análisis de información proyectada, estados contables auditados, comportamiento de pago, información postbalance, entre los principales elementos requeridos para su análisis de acuerdo a las normas vigentes del B.C.R.A.

La clasificación de los deudores se encuentra a cargo de un Comité de Créditos, integrado por representantes de la Gerencia de Riesgos y por el Gerente General de la Sucursal. Sus conclusiones se manifiestan en un acuerdo, donde se aprueba la calificación del cliente y se fija el tipo y monto de la asistencia a otorgar y la fecha de la próxima revisión crediticia.

Otro de los elementos adicionales empleados por la Gerencia General de la Sucursal que contribuye a mitigar el riesgo de crédito, se encuentra dado por los avales recibidos de entidades financieras del exterior con calificación Investment Grade, asignada a la cobertura de cierta parte de las financiaciones concertadas a nivel local, consideradas por la normativa del B.C.R.A. como garantías preferidas "A".

El monto máximo de riesgo crediticio de los activos financieros de la Sucursal, se informa en las notas 9 y 10 de los presentes Estados Financieros.

b) Riesgo de liquidez:

Esta dado por la potencial falta de disponibilidad de fondos de manera inmediata ante necesidades de fondeo y la pérdida de competitividad de la tasa de interés de las operaciones pasivas.

Si bien los plazos de las financiaciones recibidas se concentran en el corto plazo, a los efectos de mitigar este riesgo, la Sucursal mantiene vigentes líneas de crédito con reconocidas entidades financieras locales. En este sentido, el área de Tesorería de la Sucursal trabaja permanentemente para la obtención de líneas de fondeo alternativas, a niveles competitivos.

La Sucursal, por política a nivel mundial, no puede asumir sin previa autorización de Casa Matriz ningún tipo de riesgo financiero. Es por ello que todos los activos de la Sucursal se financian en la misma moneda en que se otorgan,

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 30 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

así como también se trabaja tendiendo a no generar descalces significativos en los vencimientos de los pasivos y activos.

Para controlar la evolución de estos riesgos, la Sucursal mantiene el modelo de RCI Banque a nivel mundial, donde se establece un límite máximo a asumir por el conjunto de riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la Sucursal, monitoreándose permanentemente los desvíos, y realizando un informe mensual que se envía a la casa matriz. En caso de determinar un exceso en los riesgos asumidos se analizan las medidas para corregirlo a la brevedad.

El siguiente cuadro expone la apertura por vencimiento de los activos y pasivos financieros considerando los montos contractuales a su vencimiento.

	Al 31 de diciembre de 2019	Anexo I -Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes
	<u>Anexo D -Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones</u>	
Vencido	191.216	-
Hasta 1 mes	900.218	4.669.377
Entre 2 y 3 meses	1.128.679	510.446
Entre 3 y 6 meses	4.893.174	-
Entre 6 y 12 meses	-	-
Entre 12 y 24 meses	-	-
Más de 24 meses	-	-
	<u>7.113.287</u>	<u>5.179.823</u>

	Al 31 de diciembre de 2018	Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes
	<u>Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones</u>	
Vencido	24.305	-
Hasta 1 mes	114.719	3.824.127
Entre 2 y 3 meses	5.377.737	718.028
Entre 3 y 6 meses	6.395	208.328
Entre 6 y 12 meses	-	-
Entre 12 y 24 meses	-	-
Más de 24 meses	-	-
	<u>5.523.156</u>	<u>4.750.483</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 30 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

c) Riesgo de mercado:

Es el riesgo que asume la Sucursal ante fluctuaciones en el mercado de los precios de los activos financieros. Se vincula con los efectos patrimoniales de los cambios en los precios de mercado de los activos y pasivos con cotización habitual en el mercado. Si bien son activos que pueden ser adquiridos por la Sucursal, a la fecha no presenta activos significativos sujetos a riesgo de mercado.

A los efectos del seguimiento de este riesgo, la Sucursal emite reportes mensuales de gestión, generados a través de sistemas especialmente diseñados por el Grupo para la actividad desarrollada.

La sucursal cuenta con políticas para la gestión de riesgo de mercado en las que se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas. El Comité de Créditos controla en forma continua este riesgo, en forma integral junto a los demás riesgos.

Además de explicar en qué se origina el riesgo, como la entidad los mide y cómo los administra, se requiere presentar un análisis de sensibilidad, considerando escenarios que la Dirección considere probables.

El riesgo de tasa de interés es la posibilidad que se produzcan cambios en la condición financiera de la Sucursal como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos y en su valor económico.

Para su gestión y control la Sucursal utiliza herramientas de medición interna, tales como curvas de tasas, análisis de sensibilidad sobre composición de balance, definir la brecha de tasas, entre otros, las que permiten una gestión integrada del riesgo de tasa de interés junto con el riesgo de liquidez, en lo que constituye una estrategia de gestión de activos y pasivos, la cual es llevada a cabo por la Gerencia de Riesgos dentro de los límites establecidos.

Dentro del marco de la gestión del riesgo de tasa de Interés, la Sucursal cuenta con una serie de políticas, procedimientos y controles internos que se incluyen en el Manual de Normas y Procedimientos, los que son revisados y actualizados en forma regular.

d) Riesgo operacional:

Definido como el riesgo de pérdida directa o indirecta causada por insuficiencias o fallos en los procesos, personas y sistemas internos o acontecimientos externos. Para mitigar este riesgo, es requisito fundamental la existencia de un sistema de control interno efectivo.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 30 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

d) Riesgo operacional (cont.):

En particular, la Sucursal cuenta con un procedimiento para efectuar su evaluación, basado en la visión de RCI Banque a nivel mundial que responde a los lineamientos establecidos en "Basilea II" y comprende las siguientes etapas:

- Definición de riesgo operacional
- Metodología de trabajo
- Rol del propietario del proceso
- Etapas para el desarrollo del mapa de los riesgos operacionales
- Principio de arborescencia o análisis de los macroprocesos
- Proceso de evaluación y síntesis de los informes
- Actualización del mapa de riesgos

La identificación, evaluación, control y mitigación de cada tipo de riesgo relevante se encuadra en el siguiente proceso:

Descripción	Objetivos	Intereses	Frecuencia
Mapa de riesgos operacionales	Gestión local	Evaluar los riesgos (impacto, frecuencia) y su nivel de control para priorizar acciones.	Anual
Indicadores clave de riesgos operacionales	Gestión anticipada	Establecer un tablero de comando que permita vigilar la evolución de los riesgos operacionales y validar los desvíos.	Mensual
Incidencias de riesgos operacionales	Gestión del pasado	Archivar las incidencias vinculadas con los riesgos operacionales. Mejorar el tratamiento de las incidencias tomando en cuenta la rentabilidad de las acciones correctivas.	Regular

Las etapas para la definición del mapa de riesgos son las siguientes: a) definir la matriz de riesgos, b) identificar los riesgos, c) evaluar los riesgos, d) priorizar los riesgos, e) proponer mejoras y acciones correctivas, y f) controlar las acciones correctivas.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 30 – RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

El responsable de Control Interno de la Sucursal es el responsable del dispositivo local de riesgos operacionales, el cual reporta directamente a RCI Banque - Casa Matriz. Anualmente se evalúa a la Sucursal en términos de riesgo operacional, la cual debe ser validada por el Gerente General local y del Director de Control Interno de la Casa Matriz.

NOTA 31 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2018 se detalla a continuación.

	Valor razonable <u>total</u>	Valor razonable <u>Nivel 1</u>	Valor razonable <u>Nivel 2</u>	Valor razonable <u>Nivel 3</u>
Pasivos financieros				
Instrumentos derivados	11.914	-	11.914	-

a) Valor razonable de Activos y Pasivos no medidos a valor razonable

A continuación, se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido.

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos menores a un año, se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos, debido a que una porción significativa de los mismos (más del 99% considerando los términos contractuales) poseen un vencimiento residual menor a un año.

- Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

- Instrumentos financieros de tasa variable

Para los activos y pasivos financieros que devengan una tasa variable se considera que el saldo contable es similar al valor razonable.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 31 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación: (Ver Anexo P)

Activos financieros	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable total</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>
Efectivo y depósitos en bancos	192.480	192.480 (1)	-	-	-
Otros activos financieros	4.218	4.218 (1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones					
Otras entidades financieras	701.756	701.756 (1)	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	6.346.546	6.346.546 (1)	-	6.346.546	-
Pasivos financieros					
Depósitos	773.262	773.262 (1)	-	-	-
Otros pasivos financieros	12.951	12.951 (1)	-	-	-
Financiaciones recibidas de otras instituciones financieras	4.406.561	4.406.561 (1)	-	-	-

(1) La Entidad no informa valor razonable ya que considera que es similar al valor razonable

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2018 se detalla a continuación:

Activos financieros	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable total</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>
Efectivo y depósitos en bancos	233.704	233.704 (1)	-	-	-
Otros activos financieros	5.100	5.100 (1)	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones					
Otras entidades financieras	21.731	21.731 (1)	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	5.444.857	5.444.857 (1)	-	5.444.857	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 31 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Depósitos	963.845	963.845 (1)	-	-	-
Otros pasivos financieros	61	61 (1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	3.786.577	3.786.577 (1)	-	-	-

(1) La Entidad no informa valor razonable ya que considera que es similar al valor razonable

NOTA 32 – PARTES RELACIONADAS

La Entidad es Sucursal de RCI Banque, entidad financiera francesa, cuya sociedad controlante es Renault S.A.S.

Renault S.A.S. es una compañía comercial con oferta pública en los mercados de valores de Francia. Sus accionistas son:

Estado de Francia: 15,01%
Nissan Finance Co. Ltda.: 15%
Empleados: 2,44%
Stock de tesorería: 1,71%
Público en General: 62,74%
Daimler AG: 3,10%

Al 31 de diciembre de 2019, y 2018, los saldos de RCI Banque Sucursal Argentina con las sociedades relacionadas son los siguientes:

PASIVO	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Depósitos		
Cuenta corrientes		
Courtage S.A.	196.434	186.874
Renault Argentina S.A.	12.362	4.117
Plazo fijo		
Renault Argentina S.A	-	450.000
Courtage S.A	550.000	300.00

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 32 – PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Intereses devengados a pagar	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>de 2019</u>	<u>de 2018</u>
Renault Argentina S.A.	-	7.131
Courtage S.A.	14.466	15.723
 Instrumentos derivados		
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del subyacente		
Rombo Compañía Financiera S.A.	-	11.914
 Acreedores varios		
Casa Matriz	28.194	16.727
DIAC S.A. (Ex Sogesma S.A.)	9.060	5.244
Renault Argentina S.A.	9.077	3.205
 RESULTADOS	 31 de diciembre	 31 de diciembre
	<u>de 2019</u>	<u>de 2018</u>
Ingresos por intereses		
Rombo Compañía Financiera S.A.	-	774
Egresos por intereses		
Courtage S.A.	241.865	41.565
Rombo Compañía Financiera S.A.	25.660	24.691
Renault Argentina S.A.	12.986	38.663
Casa Matriz	7.780	7.604
DIAC S.A. (Ex Sogesman S.A.)	2.304	3.763
 Otros ingresos operativos	 31 de diciembre	 31 de diciembre
Rombo Compañía Financiera S.A.	<u>de 2019</u>	<u>de 2018</u>
	14.280	8.736
 Gastos de administración		
Casa Matriz	37.245	28.838
Renault Argentina S.A.	11.962	5.240
DIAC S.A. (Ex Sogesman S.A.)	7.697	3.982

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)NOTA 32 – PARTES RELACIONADAS (CONT.)

La remuneración del personal clave de la Gerencia, correspondiente a sueldos y gratificaciones, asciende a 33.817 y 17.010 al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave de la Gerencia.

El personal clave para los ejercicios 31 de diciembre 2019 y 2018 ha sido de 4 y 6 personas.

La Sucursal no participó en transacciones con su Gerente General y personal clave, no les otorgó ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas personas, excepto aquellas permitidas por las leyes vigentes las que por sus importes son de poca significatividad.

NOTA 33 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

De acuerdo con lo establecido por la normativa vigente del B.C.R.A., anualmente las entidades financieras deben destinar el 20% de la utilidad del ejercicio para incrementar la reserva legal.

En particular, el mecanismo a seguir por las entidades financieras para la determinación de los saldos distribuibles es definido por el B.C.R.A. a través de la normativa vigente sobre “Distribución de resultados” siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se destacan el registro de asistencias financieras por iliquidez otorgadas por ese organismo, deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y la existencia de cierto tipo de sanciones establecidas por distintos reguladores y que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones.

Cabe mencionar que, con fecha 20 de septiembre de 2017 el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 6327, donde establece que las entidades financieras no podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de las NIIF, debiendo constituir una reserva especial que sólo podrá desafectarse para su capitalización o para absorber eventuales saldos negativos de la partida “Resultados no asignados”.

Adicionalmente, la Sucursal debe verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación del capital mínimo.

NOTA 34 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La Sucursal no tiene activos con disponibilidad restringida.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 35 – REGIMÉN GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

El sistema de seguro de garantía de los depósitos vigente tiene como objetivo cubrir los riesgos de depósitos bancarios a través de un Fondo de garantía de los depósitos administrado por Seguros de Depósitos S.A. (SEDESA).

El Fondo de garantía de los depósitos se constituye con aportes de entidades financieras en la proporción que determina el B.C.R.A.. La Sucursal destina mensualmente al Fondo de Garantía de Depósito un aporte normal equivalente al 0,015, porcentaje que fuera determinado por el B.C.R.A.. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentran incluidos dentro del régimen de garantía de depósitos aquellos depósitos en pesos y en moneda extranjera en cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo, inversiones a plazo, cuenta sueldo, de la seguridad social, básica, gratuita universal y especiales, los saldos inmovilizados de los conceptos precedentes u otras modalidades que determine el B.C.R.A. hasta la suma de 450, con ciertas exclusiones establecidas por dicho organismo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los aportes realizados al Fondo han sido registrados en el rubro “Otros gastos operativos - Aportes al fondo de garantía de los depósitos” por 1.403 y 853, respectivamente.

NOTA 36 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMOS

36.1 Efectivo mínimo

La Sucursal integra la relación técnica del efectivo mínimo considerando para el cómputo el saldo en la cuenta en Banco Central de la República Argentina - Cuenta Corriente, que cubre totalmente la exigencia en saldo promedio computable para el cierre del ejercicio. El saldo contable de la cuenta computable para la integración del efectivo mínimo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de 128.046 y 138.893 respectivamente.

36.2 Capitales mínimos

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Exigencia de capital mínimo		
Riesgo de crédito	569.330	457.962
Riesgo operacional	90.450	52.568
Exceso (defecto)	<u>659.780</u>	<u>510.530</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA**
(cifras expresadas en miles de pesos)NOTA 37 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

Con fecha 8 de enero de 2015, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 5689 solicitando que se detallen en nota a los estados contables las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el B.C.R.A., la Unidad de Información Financiera (U.I.F.), la C.N.V. y la Superintendencia de Seguros de la Nación, así como la información de los sumarios iniciados por el B.C.R.A.

A la fecha, la Sucursal no posee sanciones ni sumarios pendientes de resolución, que deban exponerse en los presentes estados contables.

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

No existen acontecimientos u operaciones ocurridas con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados contables que puedan afectar significativamente la situación patrimonial ni los resultados de la Sucursal por el finalizado en dicha fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	31 de diciembre <u>de 2019</u>	31 de diciembre <u>de 2018</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	965.962	1.276.828
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	126.767	383.849
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>6.020.187</u>	<u>3.840.315</u>
	<u>7.112.916</u>	<u>5.500.992</u>
 Irrecuperable	 <u>371</u>	 <u>433</u>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	<u>371</u>	<u>433</u>
 TOTAL	 <u><u>7.113.287</u></u>	 <u><u>5.501.425</u></u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Financiaciones			
	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
Número de clientes	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	2.606.404	36,64%	2.361.249	42,92%
50 siguientes mayores clientes	4.391.043	61,73%	3.092.645	56,22%
Resto de clientes	115.840	1,63%	47.531	0,86%
TOTAL	7.113.287	100%	5.501.425	100%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

APERTURA POR PLAZO DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	191.216	900.218	1.128.679	4.893.174	-	-	-	7.113.287
TOTAL	191.216	900.218	1.128.679	4.893.174	-	-	-	7.113.287

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPOSITOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Financiaciones recibidas			
	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
Número de clientes	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	773.262	100%	963.845	100%
TOTAL	<u>773.262</u>		<u>963.845</u>	

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(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							
Sector financiero	773.262	-	-	-	-	-	773.262
Financiamientos recibidas de otras instituciones financieras	3.896.115	510.446	-	-	-	-	4.406.561
TOTAL	4.669.377	510.446	-	-	-	-	5.179.823

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

Acciones				Capital social					
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido		Pendiente de emisión o distribución	Asignado	Integrado	No integrado
				En circulación	En cartera				
ORDINARIAS "A"	484.872	1	1	484.872				484.872	
TOTAL	484.872			484.872				484.872	

(1) El capital social se encuentra inscripto en el Registro Público de Comercio.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	31/12/2019 (por moneda) Euro	Total al 31/12/2018
PASIVO			
Acreedores varios	37.254	554	26.006
TOTAL PASIVO	37.254	554	26.006

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

ANEXO P

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos							
Efectivo							
Entidades Financieras y corresponsales	128.046	-	-	-	-	-	-
Otros	64.434	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados							
Instrumentos derivados							
Operaciones de pase							
Banco Central de la República Argentina							
Otras Entidades financieras							
Otros activos financieros	4.218	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones							
Sector Público no Financiero							
B.C.R.A.							
Otras Entidades financieras	701.756	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.346.546	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos a las ganancias corriente	9.750						
Activos por impuesto a las ganancias diferido	131.267						
Otros activos no financieros	11.167						
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	7.397.184	-	-	-	-	-	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

ANEXO P
(CONT.)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en Resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos							
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	773.262						
Cuentas corrientes							
Plazo fijo e inversiones a plazo							
Otros pasivos financieros	12.951						
Financiamientos recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	4.406.561						
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	129.140						
Otros pasivos no financieros	112.751						
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	5.434.665	-	-	-	-	-	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina
APERTURA DE RESULTADOS
 por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
 (cifras expresadas en miles de pesos)

ANEXO Q

INTERESES Y AJUSTES POR APLICACIÓN DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA DE ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO	INGRESOS / (EGRESOS) FINANCIEROS
Ingresos y ajustes por intereses	
Por préstamos y otras financiaciones	2.528.644
Al Sector Financiero	72.567
TOTAL	2.601.211
Egresos y ajustes por intereses	
Sector privado no financiero - Plazo fijo e inversiones a plazo	(254.851)
Por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	(1.077.739)
TOTAL	(1.332.590)

INGRESOS POR COMISIONES	RESULTADO DEL EJERCICIO
Comisiones vinculadas con créditos	1.330
TOTAL	1.330

EGRESOS POR SERVICIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO
Otros	(3.626)
TOTAL	(3.626)

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha:
 28 de febrero de 2020

KPMG
 Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
 Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
 Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldos al cierre del ejercicio
			Desafectaciones	Aplicaciones	
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO					
- PRÉSTAMOS					
- Por riesgo de incobrabilidad	56.568	64.232	55.816	-	64.984 ⁽¹⁾
TOTAL AL 31/12/2019	56.568	64.232	55.816	-	64.984⁽¹⁾
TOTAL AL 31/12/2018	37.292	60.602	41.326	-	56.568

⁽¹⁾ Incluye el cargo por previsión de incobrabilidad de préstamos del sector privado no financiero por 64,6 y por préstamos totalmente provisionados enviados a cuentas de orden durante el ejercicio por valor de 0,4.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha:
28 de febrero de 2020

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General

RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina**PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(cifras expresadas en miles de pesos)

Resultados no asignados	1.278.445
A Reserva legal (20% s/ 711.197)	142.239
	<hr/>
Resultados no distribuidos	<u>1.136.206</u>

Nicolas Chaillan
Gerente Financiero Administrativo

José Luis Medina del Rio
Gerente General



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

Al Representante Legal de
RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina
C.U.I.T. N°: 30-70710834-3
Domicilio legal: Fray Justo Santa María de Oro 1744
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina (la Entidad) que se adjuntan los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, Anexos y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con los estados financieros.

Responsabilidad del Representante Legal y la Gerencia de la Entidad

El Representante Legal y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“B.C.R.A.”) que, como se describe en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción transitoria en la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” y de la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno que la Dirección considere necesario de manera que los estados financieros no contengan distorsiones significativas debido a error o fraude.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las normas de auditoría emitidas por el B.C.R.A. aplicables a la auditoría de estados financieros (“Normas mínimas sobre Auditorías Externas”). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos sobre bases selectivas para obtener elementos de juicio sobre la información contable incluida en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores significativos. Al realizar esta evaluación del riesgo, consideramos el control interno existente en la Entidad relativo a la preparación y presentación de los estados financieros con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Como parte de la auditoría se evalúan asimismo las políticas contables utilizadas, las estimaciones significativas hechas por la Dirección y la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que hemos obtenido los elementos de juicio válidos y suficientes para sustentar nuestra opinión profesional.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de RCI Banque S.A. - Sucursal Argentina. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A., que se describe en Nota 2 a dichos estados financieros.

Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados financieros

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre las siguientes cuestiones reveladas en los estados financieros adjuntos, las que deben ser tenidas en cuenta para su interpretación:

- a) como se explica en nota 2, los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” que fue excluida en forma transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras; y
- b) como se explica en Nota 2, si bien al 31 de diciembre de 2019 se cumplen las condiciones previstas en la NIC 29 para la reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, el 27 de diciembre de 2019 el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 6849 en la cual establece los lineamientos para la aplicación del procedimiento de reexpresión de los estados financieros para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020. Sin embargo, la existencia de un contexto inflacionario afecta de manera significativa la situación financiera y los resultados de la Entidad, y, por ende, el impacto de la inflación puede distorsionar la información contable, y debería ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que la Entidad brinda en los presentes estados financieros sobre la situación financiera, los resultados y el flujo de efectivo.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados financieros adjuntos se encuentran asentados en el libro de Inventario y Balances, y surgen de los registros contables de la Entidad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes; y
- b) al 31 de diciembre de 2019, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a \$ 382.758, no existiendo deudas exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de febrero de 2020

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli
Socio
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA T° 266 F° 97