



# **BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.**

**Dirección: San Jerónimo N° 166 – Córdoba  
República Argentina**

**Estados Contables al 30 de Septiembre de 2013**

**Ejercicio Económico N° 140**

**ESTADOS CONTABLES**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**CONTENIDO**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Informe de Comisión Fiscalizadora**

**Estado de Situación Patrimonial**

**Estado de Resultados**

**Estado de Evolución del Patrimonio Neto**

**Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes**

**Notas a los Estados Contables**

**ANEXOS**

**A - Detalle de títulos públicos y privados**

**B - Clasificación de las financiaciones por situación y garantías recibidas**

**C - Concentración de las financiaciones**

**D - Apertura por plazos de las financiaciones**

**E - Detalle de participaciones en otras sociedades**

**F - Movimiento de bienes de uso y bienes diversos**

**G - Detalle de bienes intangibles**

**H - Concentración de los depósitos**

**I - Apertura por plazos de los depósitos y otras obligaciones por intermediación financiera**

**J - Movimiento de provisiones**

**K - Composición del Capital Social**

**L - Saldos en moneda extranjera**

**N - Asistencia a vinculados**

**O - Instrumentos financieros derivados**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES** (Revisión limitada)

Señores Presidente y Directores de  
**Banco de la Provincia de Córdoba S.A.**  
San Jerónimo 166  
Córdoba  
Provincia de Córdoba

### **1. Identificación de los estados contables objeto de la revisión limitada**

Hemos efectuado una revisión limitada de los estados contables intermedios adjuntos de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. (en adelante, mencionado indistintamente como “Banco de la Provincia de Córdoba S.A.” o la “Entidad”) que incluyen el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2013, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 18 (las notas 2 y 3 describen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados contables intermedios adjuntos) y sus anexos “A” a “L”, “N” y “O”, cuyas cifras resumidas, expresadas en miles de pesos, son las siguientes:

Activo	14.254.236
Pasivo	13.345.834
Patrimonio neto	908.402
Resultado del período – Ganancia	145.133

Los estados contables intermedios y la información complementaria detallados en el párrafo anterior, se presentan en forma comparativa con la información que surge de los estados contables e información complementaria al 31 de diciembre de 2012 y por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012.

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables antes mencionados de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades.

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una manifestación sobre los referidos estados contables intermedios, basada en nuestra revisión efectuada con el alcance mencionado en el capítulo 2 siguiente.

## **2. Alcance del trabajo**

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica N° 7 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas Mínimas sobre Auditorías Externas” emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) para la revisión limitada de estados contables correspondientes a períodos intermedios. Estas normas establecen un alcance que es sustancialmente menor a la aplicación de todos los procedimientos de auditoría necesarios para poder emitir una opinión profesional sobre los estados contables considerados en su conjunto. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación patrimonial de la Entidad al 30 de septiembre de 2013 ni los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha.

## **3. Aclaraciones previas**

- a) En la nota 1 a los estados contables intermedios adjuntos la Entidad indica que, con fecha 16 de febrero de 2011, mediante la Resolución N° 76/11, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. (en adelante, la SEFyC) dio por efectuada la reformulación del Plan de Regularización y Saneamiento presentado por Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en los términos el artículo 34 de la Ley 21.526 de Entidades Financieras y modificatorias. Dicho Plan de Saneamiento tiene como objetivo el fortalecimiento patrimonial de la Entidad de modo tal de permitir el encuadramiento gradual en las relaciones técnicas de solvencia requeridas por el B.C.R.A. A estos efectos, la SEFyC concedió a la Entidad una serie de franquicias y facilidades, sujetas al cumplimiento de ciertas limitaciones y condicionamientos, los cuales se detallan en la mencionada nota 1 a los estados contables adjuntos.

Los estados contables adjuntos deben ser leídos teniendo en cuenta estas circunstancias.

- b) En la nota 5 a los estados contables intermedios adjuntos la Entidad detalla un reclamo por parte de la Administración Federal de Ingresos Públicos, el cual se encuentra pendiente de resolución a la fecha de emisión de este informe.

- c) En la nota 4 a los estados contables intermedios mencionados en el capítulo 1 de este informe la Entidad señala que los mismos fueron preparados de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las que difieren de las normas contables profesionales argentinas. Excepto en los casos expresamente indicados, los efectos que se describen en la nota 4 a los estados contables adjuntos no han sido cuantificados por la Entidad.

#### **4. Manifestación de los auditores**

Con base en el trabajo realizado, según lo señalado en el capítulo 2. de este informe, considerados en su conjunto, estamos en condiciones de informar que:

- a) los estados contables intermedios de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. mencionados en el capítulo 1 de este informe, contemplan todos los hechos y circunstancias significativos de los que hemos tomado conocimiento; y
- b) no tenemos otras observaciones que formular sobre los mencionados estados contables que las señaladas en los apartados b) y c) del capítulo 3 precedente.

Con relación a las cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012, que se presentan con fines comparativos según se indica en el capítulo 1 de este informe y que comprobamos surgen de los respectivos estados contables, luego de dar efecto a las modificaciones señaladas en la nota 2.1 a los estados contables intermedios adjuntos, informamos que:

- a) nuestro informe de auditoría sobre los estados contables correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2012 fue emitido con fecha 18 de febrero de 2013, con una opinión favorable con salvedades originadas en: (i) las incertidumbres existentes a dicha fecha derivadas de la cuestión mencionada en el apartado b) del capítulo 3 de este informe; y (ii) los apartamientos a las normas contables profesionales argentinas señalados en el apartado c) del capítulo 3 de este informe.
- b) nuestro informe de revisión limitada sobre los estados contables intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012 fue emitido con fecha 15 de noviembre de 2012, con observaciones relacionadas con: (i) las incertidumbres existentes a dicha fecha derivadas de la cuestión mencionada en el apartado b) del capítulo 3 de este informe; y (ii) los apartamientos a las normas contables profesionales argentinas señalados en el apartado c) del capítulo 3 de este informe.

**5. Información requerida por disposiciones vigentes**

Según surge de los registros contables de la Entidad mencionados en el apartado b) precedente, el pasivo devengado al 30 de septiembre de 2013 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino y de la Caja de Jubilaciones, Pensiones y Retiros de Córdoba en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$707.261 y \$23.385.591 respectivamente, y no era exigible a esa fecha.

Córdoba, 14 de noviembre de 2013.

**DELOITTE & Co. S.A.**

Registro de Sociedades de Profesionales Universitarios  
Matrícula 21.00016.6 – C.P.C.E. Córdoba

**MARCELO A. BASTANTE (Socio)**

Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula 10.17245.0

## **INFORME DE REVISION LIMITADA DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

A los Señores Accionistas del  
**Banco de la Provincia de Córdoba S.A.**  
San Jerónimo 166  
Córdoba

En nuestro carácter de Síndicos del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., actuando en forma colegiada bajo la denominación de Comisión Fiscalizadora, conforme lo establece el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales, y de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 5º del artículo 294 de la misma ley, informamos sobre la revisión limitada que hemos realizado sobre los documentos detallados en el punto siguiente. Tales documentos son responsabilidad del Directorio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en lo que respecta a su contenido, preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Nuestro cometido se limita a informar sobre aspectos formales de esos documentos basados en el trabajo que se menciona en el punto II.

### **I. DOCUMENTOS EXAMINADOS**

- A.- Estado de Situación Patrimonial al 30 de septiembre del año 2013.
- B.- Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2013.
- C.- Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2013.
- D.- Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2013.
- E.- Notas Adjuntas N° 1 A 18 y anexos A-B-C-D-E-F-G-H-I-J-K-L-N-O.

### **II. ALCANCE DE LA REVISION LIMITADA**

Este examen se llevó a cabo en el marco de las normas de la Ley de Sociedades Comerciales y de la Ley de Entidades Financieras vigentes. Las mismas requieren que el análisis de los estados contables se realice de acuerdo con las normas específicas aplicables para la revisión limitada de dichos documentos e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley de Sociedades Comerciales, Ley de Entidades Financieras y al estatuto de la Sociedad, en lo relativo a sus aspectos formales.

A fin de llevar a cabo nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos "A" al "E" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo DELOITTE & Co. S.A. que se corresponde con el que emitió con fecha 14 de Noviembre de 2013. Nuestra tarea incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance, y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión limitada realizada por el indicado auditor externo, como así también informes emitidos por la auditoría interna, aplicando las normativas vigentes adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Córdoba.-

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los mismos tomados en su conjunto. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación patrimonial de la Entidad al 30 de septiembre del 2013 ni sobre los resultados de sus operaciones, la evolución del su patrimonio neto, el flujo de efectivo y sus equivalentes por el periodo de nueve meses finalizado a esa fecha.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión sino un control de legalidad, el examen no se extendió a los criterios y decisiones de mérito, empresarias o de gestión, del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., cuestiones que, junto con los criterios de enajenación de activos, son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que el trabajo realizado por esta Comisión Fiscalizadora otorga una base razonable para fundamentar las aseveraciones que se expondrán ut infra.

### **III.- NOTAS ACLARATORIAS**

#### **A.- PLAN DE REESTRUCTURACIÓN DE LA SOCIEDAD**

Como se menciona en nota 1 a los estados contables adjuntos desde el año 2004 la Sociedad realizó una serie de presentaciones del Plan de Regularización y Saneamiento siendo la última de ellas el día 2 de febrero de 2011.- Mediante Resolución N° 76/2011 de fecha 16 de febrero de 2011 la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. ( SECyF) resolvió dar por efectuada la reformulación del Plan de Regularización y Saneamiento, otorgando facilidades a los fines de posibilitar el cumplimiento del mismo. El que fue complementado por la Resolución 249/2012. El objetivo de dicho Plan de Saneamiento es el fortalecimiento patrimonial de la Sociedad de modo tal de permitir el encuadramiento gradual en las relaciones técnicas de solvencia requeridas por el B.C.R.A. Las franquicias otorgadas por la SECyF se encuentran sujetas al cumplimiento de ciertas pautas que se detallan en la nota 1 de los estados contables adjuntos y de no cumplirse, se deberá proceder según indica el punto 2.13 de la Resolución 76/2011.-

Los estados contables anexos deben ser leídos teniendo en cuenta estas circunstancias.

#### **B.- ASUNTOS LEGALES**

##### **Administración Federal de Ingresos Públicos**

Como se menciona en la nota 5 a los estados contables anexos, la AFIP efectuó un reclamo a la Sociedad por el ingreso de penalidades derivadas de recaudaciones depositadas extemporáneamente durante el segundo semestre del año 2001. El mismo se encuentra pendiente de resolución a la fecha de emisión de este informe.-

#### **C.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los estados contables correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, surgen de la documentación contable de la Sociedad, están expresados en miles de pesos de curso legal y han sido preparados de acuerdo a las normas contables establecidas por el B.C.R.A. De acuerdo a la Comunicación "A" 4265, el Estado de Situación Patrimonial, y los anexos se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo y sus equivalentes por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 se presentan en forma comparativa con los del mismo periodo del ejercicio anterior.

A partir de enero de 2013, la Entidad efectuó modificaciones en la exposición de ciertas cuentas patrimoniales y de resultados. Consecuentemente, a efectos comparativos, la Entidad modificó los saldos del Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2012 y el Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2012 y la información complementaria con ellos relacionada.



Dichos estados contables reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Comunicación "A" 3702 del B.C.R.A. De acuerdo al Decreto 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, la Sociedad discontinuó la aplicación de dicho método, y por lo tanto no reconoció contablemente los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda originados a partir del 01 de marzo del 2003.

A su vez, tal como se menciona en la nota 2 a los estados contables aludidos, han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por el B.C.R.A., las cuales difieren en ciertos aspectos de valuación y exposición respecto a las normas contables profesionales aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Córdoba, República Argentina. Dichas diferencias se encuentran expresadas en la nota 4.-

#### **D.- LIBROS RUBRICADOS**

Los estados contables mencionados en el capítulo 1 de este informe se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventario y Balances.

Las cifras de los presentes estados contables mencionados en el punto I de este informe surgen del Libro Diario de la Entidad en soportes ópticos que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.-

#### **IV.- DICTAMEN**

Por las razones descriptas en el punto II de este informe, no estamos en condiciones de emitir una opinión sobre la razonabilidad con que los estados contables presentan en su conjunto la información sobre la situación patrimonial, el resultado del periodo y las variaciones en el patrimonio neto del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013.

No obstante, en base a la revisión limitada que hemos efectuado, y sin mengua de estar sujetos a los efectos de los ajustes, si efectivamente se realizaran, también respecto de las incertidumbres mencionadas en el apartado B del punto III de este informe, los estados contables del BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, han sido preparados a partir de las registraciones contables de la sociedad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 4 de los estados contables de la Sociedad en lo atinente al cumplimiento de las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.-

Córdoba, 14 de Noviembre de 2013.

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Nombre del Auditor firmante	Marcelo A. Bastante
Asociación Profesional	Deloitte & Co. S.A.
Informe correspondiente al período cerrado el 30 de septiembre de 2013	9 y 10

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>A - DISPONIBILIDADES</b>		
Efectivo	708.505	930.796
Entidades Financieras y corresponsales	1.930.097	1.547.161
- B.C.R.A	1.905.072	1.522.002
- Otras del país	3.078	3.337
- Del exterior	21.947	21.822
	<u>2.638.602</u>	<u>2.477.957</u>
<b>B - TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)</b>		
Títulos Públicos a valor razonable de mercado	64.475	85.237
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A	1.805.667	1.024.867
Inversiones en títulos privados con cotización	1.128	812
	<u>1.871.270</u>	<u>1.110.916</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
**DELOITTE & CO S.A.**

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>C - PRÉSTAMOS</b>		
Al Sector Público no financiero (Anexos B, C y D)	180.009	292.601
Al Sector Financiero (Anexos B, C y D)	41.198	30.464
- Interfinancieros - (Call otorgados)	17.000	5.000
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	24.185	25.168
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	13	296
Al Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D)	8.160.084	6.795.469
- Adelantos	352.435	151.939
- Documentos	1.668.197	1.123.283
- Hipotecarios	1.294.590	1.171.673
- Prendarios	193.971	138.847
- Personales	2.735.609	2.165.220
- Tarjetas de crédito	1.074.746	956.336
- Otros	728.860	987.071
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	147.919	126.393
- Intereses documentados	(36.243)	(25.293)
	<b>8.381.291</b>	<b>7.118.534</b>
Menos: Provisiones (Anexo J)	(262.047)	(220.227)
	<b>8.119.244</b>	<b>6.898.307</b>
<b>D - OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>		
Banco Central de la República Argentina (Nota 6.2)	353.515	274.699
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	8.910	303

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	145.809	98.875
Obligaciones negociables sin cotizacion (Anexos B, C y D)	51.936	20.489
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Nota 9)	267.977	209.647
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	25.228	18.103
Intereses y ajustes devengados a cobrar no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	2.197	3.026
	<hr/> <b>855.572</b>	<hr/> <b>625.142</b>
Menos: Previsiones (Anexo J)	(8.849)	(2.721)
	<hr/> <b>846.723</b>	<hr/> <b>622.421</b>

**E - CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS**

Créditos por arrendamientos financieros (Anexos B, C y D)	23.845	42.061
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Anexos B, C y D)	791	987
	<hr/> <b>24.636</b>	<hr/> <b>43.048</b>
Menos: Previsiones (Anexo J)	(600)	(676)
	<hr/> <b>24.036</b>	<hr/> <b>42.372</b>

**F - PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)**

En entidades financieras	190	161
Otras	2.762	2.829
	<hr/> <b>2.952</b>	<hr/> <b>2.990</b>

**G - CRÉDITOS DIVERSOS**

Deudores por venta de bienes (Anexos B, C y D)	27.809	30.381
Accionistas	43.137	48.981

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Impuesto a la ganancia mínima presunta – Crédito fiscal (Nota 3)	23.926	70.730
Otros (Nota 9)	146.217	131.724
Intereses y ajustes devengados a cobrar por deudores por venta de bienes (Anexos B, C y D)	273	324
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	669	851
	<u>242.031</u>	<u>282.991</u>
Menos: Previsiones (Anexo J)	(15.945)	(18.059)
	<u>226.086</u>	<u>264.932</u>
 <b>H - BIENES DE USO (ANEXO F)</b>	 <u>295.271</u>	 <u>305.959</u>
 <b>I - BIENES DIVERSOS (ANEXO F)</b>	 <u>63.051</u>	 <u>95.312</u>
 <b>J - BIENES INTANGIBLES (ANEXO G)</b>		
Gastos de organización y desarrollo	161.675	172.459
	<u>161.675</u>	<u>172.459</u>
 <b>K - PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	 <u>5.326</u>	 <u>1.145</u>
 <b>TOTAL DE ACTIVO</b>	 <u>14.254.236</u>	 <u>11.994.770</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>L - DEPÓSITOS (Anexos H e I)</b>		
Sector Público no Financiero	3.136.772	2.347.013
Sector Financiero	2.808	6.580
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	9.047.959	7.925.284
- Cuentas corrientes	1.498.757	1.330.669
- Caja de Ahorros	3.384.423	3.039.430
- Plazos Fijos	3.945.797	3.318.583
- Cuentas de Inversiones	1.196	834
- Otros	162.002	195.283
- Intereses, ajustes y Dif. de Cotiz. devengados a pagar	55.784	40.485
	<b>12.187.539</b>	<b>10.278.877</b>
<b>M - OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>		
Banco Central de la República Argentina (Anexo I)	405	341
- Otros	405	341
Bancos y Organismos Internacionales (Anexo I)	-	7.261
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	145.847	99.322
Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término	8.971	304
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	55.070
- Interfinancieros (call recibidos)	-	55.000
- Intereses devengados a pagar	-	70
Otras (Anexo I) (Nota 9)	617.838	435.727

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	1	116
	<b>773.062</b>	<b>598.141</b>
<b>N - OBLIGACIONES DIVERSAS</b>		
Honorarios	1.889	1.922
Otras (Nota 9)	307.895	281.513
	<b>309.784</b>	<b>283.435</b>
<b>O - PREVISIONES (Anexo J)</b>	<b>67.448</b>	<b>69.817</b>
<b>Q - PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN</b>	<b>8.001</b>	<b>1.231</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>13.345.834</b>	<b>11.231.501</b>
<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>		
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)</b>	<b>908.402</b>	<b>763.269</b>
<b>TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.254.236</b>	<b>11.994.770</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b><u>CUENTAS DE ORDEN</u></b>		
<b>DEUDORAS</b>		
<b>Contingentes</b>	<b>2.405.941</b>	<b>2.221.783</b>
- Garantías recibidas	2.371.015	2.196.352
- Cuentas contingentes deudoras por contra	34.926	25.431
<b>De control</b>	<b>1.787.976</b>	<b>1.494.620</b>
- Créditos clasificados irrecuperables	116.481	85.873
- Otras (Nota 9)	1.552.903	1.272.796
- Cuentas de control deudoras por contra	118.592	135.951
<b>De derivados</b>	<b>32.201</b>	<b>32.435</b>
- Cuentas de derivados deudoras por contra	32.201	32.435
	<b>4.226.118</b>	<b>3.748.838</b>
<b>ACREEDORAS</b>		
<b>Contingentes</b>	<b>2.405.941</b>	<b>2.221.783</b>
- Créditos acordados (saldos no utilizad.) comprendidos en las Normas de Clasif de Deudores (Anexos B, C y D)	441	1.705
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	2.500	2.620
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	31.985	21.106
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	2.371.015	2.196.352
<b>De control</b>	<b>1.787.976</b>	<b>1.494.620</b>
- Valores por acreditar	118.592	135.951
- Cuentas de control acreedoras por contra	1.669.384	1.358.669

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico



**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>De derivados</b>	<b>32.201</b>	<b>32.435</b>
- Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas (Anexo O)	32.201	32.435
	<b>4.226.118</b>	<b>3.748.838</b>

Las notas 1 a 18 a los estados contables y los anexos A hasta L, N y O que se adjuntan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>
<b>A - INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Intereses por disponibilidades	1	1
Intereses por préstamos al sector financiero	1.396	729
Intereses por adelantos	51.332	32.984
Intereses por documentos	854.290	576.289
Intereses por préstamos hipotecarios	85.872	59.655
Intereses por préstamos prendarios	19.445	9.586
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	156.446	140.612
Intereses por otros préstamos	143.317	178.251
Intereses por arrendamientos financieros	6.382	9.930
Resultado neto de títulos públicos y privados	213.901	131.135
Resultado por préstamos garantizados - Decreto N° 1387/2001	82	175
Diferencia de cotización de oro y moneda ext.	22.095	15.372
Otros	18.849	30.912
	<b><u>1.573.408</u></b>	<b><u>1.185.631</u></b>
<b>B - EGRESOS FINANCIEROS</b>		
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	6.139	4.601
Intereses por depósitos a plazo fijo	434.751	294.089
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	145	127
Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	49	403
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	41	51

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>
Otros intereses	6.098	11.932
Aportes al fondo de garantías de los depósitos	25.855	21.712
Otros	104.783	56.041
	<u>577.861</u>	<u>388.956</u>
 <b>MARGEN BRUTO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	 <u>995.547</u>	 <u>796.675</u>
 <b>C - CARGO POR INCOBRABILIDAD</b>	 <u>204.555</u>	 <u>97.507</u>
 <b>D - INGRESOS POR SERVICIOS</b>		
Vinculados con operaciones activas	85.831	49.636
Vinculados con operaciones pasivas	442.803	365.401
Otras comisiones	4.619	13.246
Otros (Nota 9)	211.681	143.635
	<u>744.934</u>	<u>571.918</u>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>
<b>E - EGRESOS POR SERVICIOS</b>		
Comisiones	14.953	12.674
Otros (Nota 9)	165.002	112.356
	<u>179.955</u>	<u>125.030</u>
<b>G - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Gastos en personal	876.523	700.668
Honorarios a directores y síndicos	6.472	4.832
Otros honorarios	15.685	13.485
Propaganda y publicidad	17.513	9.146
Impuestos	83.699	58.635
Depreciación de Bienes de Uso	41.151	41.296
Amortización de gastos de organización y desarrollo	27.403	21.550
Otros gastos operativos	157.962	138.514
Otros	16.569	12.739
	<u>1.242.977</u>	<u>1.000.865</u>
<b>RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA</b>	<u>112.994</u>	<u>145.191</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
**DELOITTE & CO S.A.**

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

	<u>30/09/2013</u>	<u>30/09/2012</u>
<b>I - UTILIDADES DIVERSAS</b>		
Resultado por participaciones permanentes	27	-
Intereses punitorios	10.019	6.221
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	125.693	33.901
Otras	15.807	34.281
	<u>151.546</u>	<u>74.403</u>
<b>J - PÉRDIDAS DIVERSAS</b>		
Resultado por participaciones permanentes	-	12
Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	20	19
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	3.161	7.682
Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	7.817	10.807
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	1.123	2.994
Otras (Nota 9)	29.286	11.185
	<u>41.407</u>	<u>32.699</u>
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA</b>	<u>223.133</u>	<u>186.895</u>
<b>L - IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3)</b>	<u>78.000</u>	<u>29.000</u>
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA</b>	<u>145.133</u>	<u>157.895</u>

Las notas 1 a 18 a los estados contables y los anexos A hasta L, N y O que se adjuntan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Movimientos	Capital Social	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total al 30/09/2013	Total al 30/09/2012
		Legal				
Saldo al Comienzo del Ejercicio	456.191	51.434		255.644	763.269	545.042
Ajuste de Ejercicios Anteriores	-	-		-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>456.191</b>	<b>51.434</b>		<b>255.644</b>	<b>763.269</b>	<b>545.042</b>
<b>Distribución de resultados no asignados aprobados por asamblea de accionistas del 30 de Abril de 2013</b>						
- Reserva Legal	-	43.646		(43.646)	-	-
- Dividendos en Acciones	171.000	-		(171.000)	-	-
Resultado Neto del período - Ganancia	-	-		145.133	145.133	157.895
<b>Saldo al cierre del período</b>	<b>627.191</b>	<b>95.080</b>		<b>186.131</b>	<b>908.402</b>	<b>702.937</b>

Las notas 1 a 18 a los estados contables y los anexos A hasta L, N y O que se adjuntan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA  
Sindico

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

CONCEPTOS	30/09/2013	30/09/2012
<b><u>VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</u></b>		
Efectivo al inicio (Nota 16)	2.496.979	1.760.032
Modificación de ejercicios anteriores	-	-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio (Nota 16)	2.496.979	1.760.032
Efectivo al cierre del período (Nota 16)	2.690.935	1.770.625
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>193.956</b>	<b>10.593</b>
<b><u>CAUSAS DE LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO</u></b>		
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(546.453)	(1.374.743)
- Préstamos		
Al Sector Financiero	1.881	907
Al Sector Público no Financiero	112.673	103.693
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(84.299)	146.466
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(208.138)	128.980
- Créditos por arrendamientos financieros	24.782	24.893
- Depósitos		
Al Sector Financiero	(3.917)	(5.404)
Al Sector Público no Financiero	789.759	971.043
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	675.687	835.564
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
Financiaciones del sector financiero		
Interfinancieros (call recibidos)	(55.070)	(35.029)
Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	237.317	(370.827)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	729.708	672.857
Pagos vinculados con egresos por servicios	(179.955)	(124.074)
Gastos de administración pagados	(1.208.853)	(941.089)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(21.279)	(21.491)
Cobros netos por intereses punitivos	9.999	6.202
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	(1.906)	(4.879)

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES  
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES  
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Cont.)  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

CONCEPTOS	30/09/2013	30/09/2012
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	5.200	16.043
Pagos netos por otras actividades operativas	(100.342)	(17.913)
Pago del impuesto a las ganancias/impuesto a la ganancia mínima presunta	(1.675)	(5.840)
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>175.119</b>	<b>5.359</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pagos netos por bienes de uso	(6.624)	(1.132)
Cobros / (Pagos) netos por bienes diversos	8.866	(7.594)
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR / (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>2.242</b>	<b>(8.726)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina:		
Otros	64	(62)
- Bancos y Organismos Internacionales	(7.261)	(1.387)
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(7.197)</b>	<b>(1.449)</b>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (INCLUYENDO INTERESES Y RESULTADOS MONETARIOS)</b>	<b>23.792</b>	<b>15.409</b>
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>193.956</b>	<b>10.593</b>

Las notas 1 a 18 a los estados contables y los anexos A hasta L, N y O que se adjuntan, son parte integrante de estos estados.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

**NOTA 1 – PLAN DE REESTRUCTURACIÓN**

**A. Plan de Regularización y Saneamiento de la Entidad aprobado por Resolución 76/2011 y sus principales medidas y Resolución 249/2012**

El Banco de la Provincia de Córdoba, entidad autárquica predecesora del actual Banco de la Provincia de Córdoba S.A., como consecuencia entre otros aspectos de las dificultades económico-financieras provocadas por la incorporación del ex - Banco Social de Córdoba y el enfrentamiento con una estructura debilitada de la crisis del año 2001/02, se encontraba desde antigua data encuadrado en las previsiones del Artículo 34 de la Ley de Entidades Financieras por hallarse afectada su liquidez y solvencia, siendo sus principales debilidades las siguientes:

- Baja calidad de su cartera crediticia.
- Deficiencias en la valuación de los activos y pasivos.
- Deficiente Gobierno Corporativo.
- Incumplimiento de las regulaciones prudenciales establecidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA): i) inadecuada capitalización, ii) excesos a los límites en la posición global neta en moneda extranjera, iii) excesos en materia de asistencia a clientes vinculados, fraccionamiento del riesgo crediticio y graduación del crédito, iv) excesos en la relación de activos inmovilizados.

Con fecha 3 de enero de 2005, mediante la Resolución N° 1/05, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA (SEFYC) aprobó la reformulación del Plan de Regularización y Saneamiento aprobado por el Directorio de la Entidad en su sesión de fecha 10 de marzo de 2004, el cual preveía una serie de franquicias y la atenuación de cargos por las relaciones técnicas incumplidas, sujetos al cumplimiento de ciertos condicionamientos. En el marco de los compromisos asumidos en el mismo, se diseñaron e implementaron una serie de medidas tendientes no solo a recomponer la situación de liquidez y solvencia de la Entidad, sino que se ha avanzado en la reestructuración de la deuda del Gobierno Provincial, en la desinmovilización de activos y en el fortalecimiento del Gobierno Corporativo, manifestándose tal situación en la profesionalización de los cuadros directivos y gerenciales, en una sensible mejora de la calidad de su gestión administrativa, financiera y comercial, en la adopción de políticas formales (de crédito, financiera, comercial), en la identificación de los principales riesgos que enfrenta la Entidad y en la definición de límites de tolerancia a los mismos, en una transparente administración de los recursos humanos y en una eficiente operación y tramitación de contrataciones, entre otras medidas.

A pesar de los logros obtenidos y ante la imposibilidad de materializar la incorporación de capital privado y de cumplir con otros requisitos previstos en la Resolución N° 1/05 para el cómputo de las franquicias otorgadas tal como el cumplimiento de los plazos originalmente pactados para la cancelación del financiamiento al Sector Público, el BCRA solicitó la reformulación del "Plan de Regularización y Saneamiento", razón por la cual resultó necesario realizar nuevas proyecciones y actualizar, en función de las mismas, la solicitud de franquicias oportunamente otorgadas. Como consecuencia de ello, el Directorio de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. aprobó mediante resolución de fecha 5 de junio de 2008, la "Reformulación del Plan de Regularización y Saneamiento", la cual fue presentada ante el BCRA el 20 de junio de 2008 y rectificada a través de diversas presentaciones, la última de ellas el 2 de febrero de 2011. Dicho Plan de Saneamiento tiene como objetivo el fortalecimiento patrimonial de la Entidad de modo tal de permitir el encuadramiento gradual en las relaciones técnicas de solvencia requeridas por el BCRA.

Como consecuencia de estas presentaciones la SEFYC resolvió, mediante Resolución N° 76/2011 de fecha 16 de febrero de 2011, dar por efectuada la reformulación del Plan de Regularización y Saneamiento, y a los fines de facilitar el cumplimiento del mismo, conceder a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. determinadas facilidades, sujetas al cumplimiento de limitaciones y condicionamientos. Asimismo, con fecha 26 de junio de 2012 la SEFYC, mediante Resolución N° 249/2012 resolvió aprobar determinadas franquicias y facilidades adicionales a las contempladas en la Resolución N° 76/2011.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

**Cr. HUGO A. CUPANI**  
Gerente de Contabilidad

**Lic. FERNANDO MOSER**  
Gerente General

**Cr. FABIAN A. MAIDANA**  
Presidente

**MARCELO A. BASTANTE ( Socio )**  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

**Dr. GERMAN M. AYROLO**  
Síndico

**Dr. HUGO D. ABRAHAN**  
Síndico

**Cr. HUGO A. ESCAÑUELA**  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

A continuación se detallan las facilidades vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados contables:

1. Excluir de la limitación de otorgamiento de asistencia financiera establecida en las normas sobre Financiamiento al Sector Público no Financiero y admitir los excesos a los límites de asistencia al Sector Público no Financiero, no computándose, consecuentemente, dichos excesos como incumplimiento (expresión INC) en la determinación de la exigencia de capitales mínimos, sujeto al estricto cumplimiento de los cronogramas de amortización previstos en sus respectivos contratos, para las siguientes operaciones:
  - 1.1. Saldo de la cuenta "Accionistas", incluido en el anexo I del Convenio entre el Banco de la Provincia de Córdoba S.A. y la Provincia de Córdoba N°22 de fecha 28/09/2006 de consolidación de deudas dispuesto por el Decreto Provincial N° 462/04. Al 30 de septiembre de 2013, el saldo de esta acreencia asciende a 43.682. El presente convenio cuenta con garantía a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos.
  - 1.2. Convenio de fecha 6 de junio de 2008 relativo a la Cesión de Cartera al Fideicomiso administrado por Córdoba Bursátil S.A. por 71.500, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2013 es de 41.278. El presente convenio cuenta con garantía a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos.
  - 1.3. Convenio de fecha 17 de junio de 2008 relativo a la venta de inmuebles a Lotería de Córdoba S.E. por 18.016, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2013 es de 11.495. El presente convenio cuenta con garantía de Coparticipación Federal de Impuestos.
  - 1.4. Asistencia financiera a la Empresa Provincial de Energía de Córdoba (EPEC) destinada a la terminación y puesta en marcha de la nueva Central de Ciclo Combinado de Pilar, de acuerdo al contrato firmado de fecha 2 de febrero de 2010 (tramo 3) por 150.000, siendo el saldo de capital utilizado al 30 de septiembre de 2013, 41.945.

La cancelación se realizará en 43 cuotas iguales, mensuales y consecutivas pagaderas a partir del 10 de marzo de 2011. Asimismo se acordó que los intereses compensatorios que se devenguen sobre el capital durante el período de gracia serán capitalizados por única vez al finalizar dicho período y serán considerados a partir de dicha capitalización como capital a todos los efectos que pudieran corresponder.

Con fecha 7 de abril de 2011 se celebró la cuarta enmienda al contrato de préstamo, mediante la cual las partes acordaron que la financiación cuente con garantía a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos. Asimismo, acordaron la eliminación de la garantía mediante cesión de la Recaudación.

Con fecha 30 de junio del 2011 el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la Nación, mediante Resolución N° 217, autorizó se garantice esta operación con recursos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de impuestos, cumplimentando de esta manera con lo solicitado por el BCRA en la Resolución 76/2011.

- 1.5. Asistencia financiera a la Empresa Provincial de Energía de Córdoba (EPEC), destinada a la finalización de la nueva Central de Ciclo Combinado en Pilar por 150.000 (tramo 4). La cancelación se efectuaría en 31 cuotas mensuales y consecutivas, utilizando el sistema de amortización alemán. La operación contaba con garantía a través de la cesión de la cobranza de las facturas emitidas por EPEC a usuarios residenciales y otros usuarios considerados "grandes clientes", cuya recaudación se efectúa en cuentas abiertas en la Entidad, de conformidad a lo dispuesto en el convenio de recaudación.

Con fecha 7 de abril de 2011 se celebró una enmienda al contrato de préstamo, mediante la cual las partes acordaron la eliminación de la garantía a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos. Asimismo, se acordó la cancelación del préstamo en 28 cuotas iguales, mensuales y consecutivas pagadera la primera de ellas el 21 de abril de 2011.

Al 30 de septiembre de 2013, la presente financiación ha sido totalmente amortizada.

- 1.6. Asistencia financiera a la Empresa Provincial de Energía de Córdoba (EPEC), destinada a la finalización de la nueva Central de Ciclo Combinado en Pilar (tramo 5). El monto máximo a prestar será de 30.000. La cancelación se

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

efectuará en 36 cuotas mensuales. La operación cuenta con garantía a través de la cesión de la cobranza de las facturas emitidas por EPEC a usuarios residenciales y otros usuarios considerados "grandes clientes", cuya recaudación se efectúa en cuentas abiertas en la Entidad, de conformidad a lo dispuesto en el convenio de recaudación.

El saldo de capital utilizado al 30 de septiembre de 2013 es de 10.526.

- 1.7. Asistencia financiera a Caminos de las Sierras S. A. destinada a completar el plan de obras viales desarrollado por el Gobierno de la Provincia de Córdoba. La asistencia se instrumentó a través de un Fideicomiso Financiero.

El monto prestado fue de 140.000, el cual será cancelado en 48 cuotas mensuales, las primeras 12 cuotas estarán destinadas a la cancelación de servicios de interés y a la constitución de un fondo de reserva; a partir del mes 13 comenzará el período de amortización de capital. Respecto de la presente financiación, se cede en garantía el 21% de la cobranza de las facturas a emitirse en las cabinas de peaje.

Con fecha 4 de julio de 2011, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la Nación, mediante Resolución N° 218, autorizó la garantía presentada por Caminos de las Sierras S.A. cumplimentando de tal manera con lo solicitado por el BCRA en la Resolución 76/2011.

El saldo de capital utilizado al 30 de septiembre de 2013 es de 93.162.

- 1.8. Aval por hasta US\$ 20 millones a otorgarse en beneficio de TMF Trust Company (Argentina) S.A. (anteriormente denominada Equity Trust Company Argentina S.A.) en los términos del Contrato de Fideicomiso celebrado para garantizar las obligaciones de la Empresa Provincial de Energía de Córdoba (EPEC) vinculadas con la emisión de los "Títulos de Deuda Públicos Garantizados".

Con fecha 7 de septiembre de 2012 se instrumentó el mencionado aval, el cual tendrá vigencia a partir del 8 de diciembre de 2017 y hasta el vencimiento de los Títulos de Deuda Públicos Garantizados. Por lo expuesto, a la fecha no corresponde su registración en cuentas de orden.

Para las operaciones detalladas en los puntos 1.4. y 1.5, la exclusión quedaba sujeta a que dentro de los 120 días de la notificación de la Resolución 76/2011 se readecuen los respectivos contratos a las condiciones previstas en las normas sobre Financiamiento al Sector Público no Financiero, Sección 4, Puntos 4.1.1 y 4.1.2 relativos a las garantías y a la autorización o intervención en su análisis por parte del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. Estas disposiciones, según lo señalado en cada uno de esos puntos, han sido cumplimentadas a la fecha de emisión de los presentes estados contables. A través de nota de fecha 17 de mayo de 2011, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la Nación manifestó que, al encontrarse encuadrada EPEC en las exclusiones del Decreto 1120/06, no es necesario que dicho Ministerio efectúe análisis a fin de autorizar el endeudamiento y las garantías, dando así cumplimiento a lo solicitado por el BCRA.

Para las operaciones detalladas en los puntos 1.6. y 1.7. la exclusión quedaba sujeta a que las operaciones comprendidas se realicen cumplimentando lo dispuesto en los puntos 4.1.1 y 4.1.2 antes citados, autorizándose a esos fines respecto de la última de las referidas operaciones, que la afectación en garantía mediante la cesión de la recaudación, se extienda hasta el 21% de las facturas a emitirse dentro de los 48 meses previstos para la amortización del préstamo, lo cual fue cumplimentado según lo manifestado en dicho punto.

Para la operación detallada en el punto 1.8. se admitió que la misma prescindiera del cumplimiento de las condiciones previstas en las normas sobre Financiamiento al Sector Público no Financiero, Sección 4, Punto 4.1.1.

En el caso de que no se concretase la privatización de la empresa Caminos de las Sierras S.A., el Gobierno Provincial debía integrar los aportes de capital comprometidos por el monto total del préstamo acordado, en cuatro cuotas anuales de 35.000, venciendo en esas circunstancias, la primera de ellas el 1° de marzo de 2012. Con fecha 16 de marzo de 2012, la Entidad en forma conjunta con el Superior Gobierno de la Provincia de Córdoba, presentó ante el BCRA una

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

**Cr. HUGO A. CUPANI**  
Gerente de Contabilidad

**Lic. FERNANDO MOSER**  
Gerente General

**Cr. FABIAN A. MAIDANA**  
Presidente

**MARCELO A. BASTANTE ( Socio )**  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

**Dr. GERMAN M. AYROLO**  
Síndico

**Dr. HUGO D. ABRAHAN**  
Síndico

**Cr. HUGO A. ESCAÑUELA**  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

petición de prórroga de esta obligación por el término de un año o hasta la efectivización fehaciente de un acuerdo entre la Provincia y el Poder Ejecutivo Nacional, por la deuda existente a favor de la primera en concepto de financiamiento del sistema previsional de la Provincia, lo que suceda primero. Con fecha 26 de junio de 2012, mediante Resolución N° 249/2012, el BCRA dio respuesta positiva a lo solicitado otorgando la prórroga mencionada. Con fecha 4 de abril de 2013, la Entidad presentó ante el BCRA una nueva petición de prórroga, por el término de un año, para el cumplimiento de la primera y segunda cuota de la capitalización comprometida. Con fecha 25 de julio de 2013 el BCRA, mediante nota N° 317/36/13, requiere que se suministre información respecto de los recaudos tomados por el accionista a fin de contar con los fondos necesarios para efectuar la integración de capital acordada. Asimismo, se solicitó que se aporte una nota del Gobierno Provincial donde asuma el compromiso de incluir una partida en su presupuesto anual para el año 2014. Con fecha 12 de agosto de 2013, la Entidad presentó ante el BCRA una nota del Ministerio de Finanzas del Gobierno de la Provincia de Córdoba, mediante la cual la Provincia asume el compromiso de incorporar una partida en el Proyecto de Presupuesto Anual para el año 2014 que contenga los importes necesarios para hacer frente a la integración de capital acordada oportunamente.

En adición a las franquicias antes señaladas, a través de la Resolución N° 44/09 de fecha 9 de noviembre de 2009, la SEFYC admitió la tenencia por parte de la Entidad de los Títulos de Deuda Boncor 2017 emitidos por la Provincia de Córdoba para el financiamiento de obras de infraestructura, por hasta la suma de US\$ 150 millones y por hasta los montos y períodos que a continuación se detallan:

- A la suscripción primaria de la diferencia entre los US\$ 150 millones y lo efectivamente colocado en el mercado.
- A la recompra del capital adeudado de los Títulos de deuda de la señalada emisión, entre el décimo segundo mes y el vigésimo cuarto mes de la colocación para los inversores mayoristas y a partir del vigésimo cuarto mes hasta el trigésimo sexto mes de la emisión con los inversores intermedios, en tanto que para los inversores minoristas el período de recompra será desde el sexto mes de la emisión hasta el día anterior al vencimiento final de los Títulos de Deuda, incrementando su asistencia al Sector Público no financiero. En todos los casos deberán tratarse de suscriptores primarios.

Adicionalmente, a través de dicha resolución se admitió que los títulos no sean considerados a los efectos de determinar la exigencia de Capital Mínimo por riesgo de crédito y de tasa.

Al 30 de septiembre de 2013, la tenencia de la Entidad de Boncor 2017 asciende a 16.095.

2. Excluir de la base de cálculo para la determinación de la exigencia por riesgo de crédito, hasta el vencimiento de los respectivos plazos de amortización previstos a las siguientes operaciones:
- Saldo de la cuenta "Accionistas" detallado en el punto 1.1. precedente.
  - Convenio de fecha 6 de junio de 2008 relativo a la Cesión de Cartera al Fideicomiso administrado por Córdoba Bursátil S.A. detallado en el punto 1.2. precedente.
  - Convenio de fecha 17 de junio de 2008 relativo a la venta de inmuebles a Lotería de Córdoba S.E. detallado en el punto 1.3. precedente.
  - Asistencia a la Empresa Provincial de Energía de Córdoba (EPEC) destinado a la terminación y puesta en marcha de la nueva Central de Ciclo Combinado de Pilar, de acuerdo al contrato firmado de fecha 2 de febrero de 2010 (tramo 3) detallado en el punto 1.4. precedente.
  - Convenio del 31 de agosto de 2007 por repactación de las condiciones del Certificado de Participación en el Fideicomiso Financiero de cartera de préstamos administrado por Córdoba Bursátil S.A. Esta operación cuenta con garantía a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos y su saldo al 30 de septiembre de 2013 asciende a 134.740.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

- Convenio del 31 de agosto de 2007 por venta de inmuebles al Gobierno de la Provincia de Córdoba, el cual cuenta con garantía a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos y su saldo al 30 de septiembre de 2013 asciende a 16.587.
  - Deudas asumidas de municipios y comunas y pasivos con entidades financieras y Obligaciones Negociables del Ente de Peaje Ruta Provincial N°13, comprendidas en el convenio de consolidación de deudas de la Provincia de Córdoba de fecha 27 de septiembre de 2006, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2013 asciende a 32.082. Este convenio está garantizado a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos.
3. Permitir respecto de los límites contemplados en las normas sobre Relación para los Activos Inmovilizados y Otros Conceptos, excesos por hasta la suma de 320.000, durante un plazo que no podrá exceder diciembre de 2014 o hasta encuadrarse, lo que ocurra primero. A partir de marzo de 2011 dicho monto se reducirá mensualmente a razón de 2 puntos porcentuales; al 30 de septiembre de 2013 el límite vigente es de 121.600.
  4. Admitir que el saldo de la cuenta "Accionistas" mencionada en el punto 1.1., adicionalmente, no sea considerada como partida deducible para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable ni computable en la relación para Activos inmovilizados y otros conceptos.
  5. Permitir, en la determinación de la exigencia de capitales mínimos por riesgo de tasa de interés, la asignación del 50% de los depósitos en cuentas corrientes y en cajas de ahorro, a las bandas temporales que elija la Entidad, de acuerdo a lo previsto en el Texto Ordenado de las normas sobre Capitales Mínimos, punto 5.6.1.2 "Criterios especiales", inciso i.a), o sea, sin considerar el tope de tres años previsto en el inciso i.b) del mencionado punto. Se previó que el cómputo de esta facilidad se extienda hasta diciembre de 2016 o hasta encuadrarse en la relación, lo que ocurra primero. No obstante, la Comunicación "A" 5369 dejó sin efecto las disposiciones en materia de capital mínimo por riesgo de tasa de interés a partir del mes de enero de 2013. Ello, sin perjuicio de que las entidades financieras deberán continuar gestionando este riesgo.
  6. Admitir la activación de gastos que puedan producirse como consecuencia de potenciales reestructuraciones organizacionales hasta el 31 de diciembre de 2012 y que su amortización se efectúe en 5 años a partir del momento de cada desembolso.

En ese marco, el Directorio de la Entidad aprobó el Reglamento interno del funcionamiento y adhesión al Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria, y designó un Comité de Evaluación de las solicitudes a ser recibidas. Con fecha 27 de diciembre de 2012, el Directorio de la Entidad tomó conocimiento de las solicitudes de adhesión receptadas hasta el 26 de diciembre de 2012 y fijó como fecha tope para la presentación de solicitudes de adhesiones el día 31 de diciembre de 2012. Con fecha 31 de diciembre de 2012 el Comité de Evaluación de la Entidad aceptó y aprobó formalmente la nómina definitiva de adhesiones al programa compuesta por 56 agentes, e instruyó a la Gerencia de Recursos Humanos para que proceda a suscribir los acuerdos correspondientes y solicite las homologaciones por ante la autoridad de aplicación en materia laboral. Al 30 de septiembre de 2013, se suscribieron y remitieron a homologación al Ministerio de Trabajo de la Provincia de Córdoba los acuerdos con 39 empleados de la Entidad, continuándose con dicha tarea para el resto de agentes en los meses sucesivos, conforme a la disponibilidad del mencionado Ministerio.

Al 30 de septiembre de 2013 el saldo neto de amortizaciones contabilizado por este concepto es de 2.662.

Además, respecto a la "Inversión en tecnología", se permite que los gastos activados con un valor residual al 30 de noviembre de 2010 de 24.900 y los que se activaron por hasta 67.500 hasta el 31 de diciembre de 2011, sean amortizados en 10 años, contados a partir de febrero de 2011.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Los montos activados por estos conceptos no serán considerados conceptos deducibles en la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable ni computables como activos inmovilizados. El total de esta facilidad no podrá ser mayor al 40% de la Responsabilidad Patrimonial Computable que registre al mes anterior.

7. Aceptar que los importes activados en concepto de Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta no se deduzcan de la Responsabilidad Patrimonial Computable, cuando así correspondiese por aplicación de lo dispuesto en el último párrafo del punto 7.2.1. del Texto Ordenado de las normas sobre Capitales Mínimos. Esta facilidad se otorga hasta el 31.12.16 y por un máximo, adicional al tratamiento general vigente, del 10% de la Responsabilidad Patrimonial Computable correspondiente al mes anterior.
8. Otorgar una franquicia sobre la exigencia de capitales mínimos por hasta la suma de 450.000, importe que irá decreciendo gradualmente a razón de 1 punto porcentual a partir de enero de 2012 hasta diciembre de 2014 y 2 puntos porcentuales a partir de enero de 2015 hasta diciembre de 2016 o hasta encuadrarse, lo que ocurra primero. Al 30 de septiembre de 2013 el límite vigente es de 355.500.

A efectos de verificar el cumplimiento de las metas proyectadas y la evolución de las variables involucradas, la Entidad debe presentar en forma trimestral, a partir del mes de junio 2011, informes de avance con intervención de Auditoría Interna. El 8 de noviembre de 2013 la Entidad presentó ante el BCRA, el informe correspondiente al 30 de septiembre de 2013.

Las facilidades detalladas en los puntos 1 a 8 precedentes están sujetas al cumplimiento de las metas proyectadas y a la integración de los aportes de capital comprometidos detallados en el punto B. 2) siguiente.

En este sentido, deberá tenerse en cuenta que los resultados proyectados sumados a la efectivización de los aportes de capital detallados en el punto B. 2) siguiente deben posibilitar que, al 31 de diciembre de 2014, se alcance una Responsabilidad Patrimonial Computable no menor a 519.400.

Adicionalmente, la Resolución 76/2011 estableció que al 31 de diciembre de 2012 debían alcanzarse determinados ratios de eficiencia que surgen de las proyecciones efectuadas por la Entidad, de acuerdo con el siguiente detalle:

Indicador (s/ "Información de Entidades Financieras" publicado por SEFyC)		Situación al 31.05.10	Meta al 31.12.12 s/ Res. 76/2011	Situación al 31.12.12	Situación al 30.09.13	
E1	Gastos de administración sobre ingresos financieros y por servicios netos	102,0%	90,5% (2)	79,9%	78,9%	(1)
E3	Spread para equilibrio	11,5%	12,5% (2)	8,1%	9,3%	
E4	Absorción de gastos con volumen de negocios	10,8%	11,2% (2)	8,9%	8,6%	
E15	Gastos en remuneraciones sobre gastos de administración	53,3%	50,5%	55,6%	55,7%	(1)
E17	Depósitos y préstamos sobre personal	2.900	4.300	6.100	7.390	

- (1) La relación porcentual de la cuenta "Servicios administrativos contratados" respecto del total de las cuentas "Remuneraciones", "Cargas sociales sobre remuneraciones" e "Indemnizaciones y gratificaciones al personal", no debía superar el 14,0% (al 31 de diciembre de 2012 este ratio fue del 21,9% y al 30 de septiembre de 2013, 23%). Adicionalmente, la limitación a la incorporación de personal, debe incluir al resto de la dotación contratada en forma directa o a través de empresas tercerizadoras de servicios como ser: pasantías, personal eventual, limpieza y contratos de locación de servicios.
- (2) Importe recalculado por la Entidad, anualizado, en base a las proyecciones oportunamente enviadas al BCRA.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Es importante destacar que las metas fijadas en las proyecciones patrimoniales, de resultados y de relaciones técnicas fueron sobrecumplidas, tal como se detalla a continuación:

- Las utilidades netas acumuladas proyectadas para los ejercicios 2011 y 2012 ascendían a 48.046, mientras que las reales fueron de 370.862 (superaron a las proyectadas en un 672%).
- El volumen de negocios – sector privado (préstamos más depósitos en pesos correspondientes al sector privado no financiero) proyectado para el 31 de diciembre de 2012 ascendía a 9.106.113, y el real fue de 14.159.901 (superior en un 55,5%).
- La RPC al 31 de diciembre de 2012 superó a la proyectada para dicha fecha en 253.291 (85%), superando incluso a la exigida por el BCRA como meta para el 31 de diciembre de 2014.

La Resolución 76/2011 de la SEFyC estableció que, en caso de presentarse desvíos significativos en las proyecciones o bien de generarse situaciones de cualquier índole que dificulten y/o impidan el encuadramiento de alguna de las relaciones técnicas en los plazos y/o condiciones previstos, la Entidad deberá presentar, además de las aclaraciones pertinentes, medidas para solucionar tales desvíos, las cuales deberán ser aprobadas por el Directorio de la Entidad.

En el caso que las medidas a impulsar no alcancen a corregir los apartamientos ocurridos dentro de los plazos proyectados originalmente, se dará por incumplido el plan en su totalidad, quedando sin efecto las franquicias y/o facilidades detalladas en los puntos 1.a 8.

**B. Respaldo del accionista mayoritario**

**1. Respaldo de las operaciones de la Entidad**

Con fecha 15 de mayo de 2009, el Gobernador de la Provincia de Córdoba, como representante del accionista mayoritario del Banco, envió una carta al Directorio de la Entidad manifestando que la Provincia de Córdoba asume el respaldo explícito de la operatoria de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. mientras el mismo esté dentro de la órbita estatal, y se compromete a efectuar todas las acciones que fueran necesarias para garantizar la continuidad de las operaciones de la Entidad y a coordinar con el Gobierno Nacional y con el BCRA la implementación de los mecanismos que permitan cumplir con los requisitos regulatorios con el fin de desarrollar normalmente sus operaciones.

El compromiso de respaldo de la Provincia hacia el Banco está explícitamente contemplado en la Ley Provincial N° 5718 (t.o. Ley N° 6474), ratificado por el Dictamen N° 5 98 de la Fiscalía de Estado de la Provincia de Córdoba de fecha 22 de junio de 2007. En particular, el artículo 43 de la citada Ley establece que "La Provincia se constituye en garante de todas las obligaciones contraídas por el Banco".

**2. Compromiso de capitalización vía resultados**

A través de nota de fecha 23 de julio de 2009, el Gobernador de la Provincia de Córdoba, se dirigió al Presidente del BCRA informando que el Gobierno Provincial, en su carácter de accionista de la Entidad, garantiza la cobertura de los eventuales desfasajes acumulados que se produzcan entre los resultados anuales de la Entidad y los resultados proyectados incluidos en el plan de saneamiento presentado, con aportes de capital en efectivo. El mecanismo de medición de los mismos se efectuará con una periodicidad bianual, a partir del 31 de diciembre de 2010. Al respecto, fue asignada la correspondiente partida presupuestaria.

El 20 de enero de 2011 el Gobernador remitió una nueva carta a la SEFyC, en la cual manifiesta que el Gobierno de la Provincia resolvió realizar un aporte de capital de 100.000 (el cual incluye el compromiso asumido en el punto anterior), reafirmando de esta manera el compromiso de la Provincia con la continuidad empresarial del Banco y con el encuadramiento del mismo en la normativa regulatoria establecida por el Ente rector.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Este aporte se efectuó el día 15 de marzo de 2011, dentro del plazo de 30 días de aprobado el Plan de Regularización y Saneamiento, de acuerdo al compromiso asumido en dicha carta.

Adicionalmente, por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 14 de marzo de 2011 y por Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril de 2012 y de fecha 30 de abril de 2013, se resolvió la capitalización de "Resultados No Asignados" por 26.000, 119.941 y 171.000, respectivamente, cumpliendo de esta forma en exceso los compromisos asumidos ante el BCRA.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad cumple con los indicadores de solvencia establecidos por el BCRA (considerando las facilidades otorgadas por las Resoluciones N° 76/2011 y 249/2012 de la SEFYC) .

En opinión de la Dirección de la Entidad, los planes y acciones específicos llevados a cabo y los que aún se encuentran en proceso de cumplimiento y/o implementación, le permitirán cumplir con los condicionamientos establecidos por las resoluciones N° 76/2011 y 249/2012 de la SEFYC y, de esta forma, continuar sus operaciones y cumplir con las Relaciones Técnicas requeridas por la normativa del BCRA.

Las circunstancias descriptas en esta nota no afectan la medición de los activos y pasivos, ni el reconocimiento de resultados en los presentes estados contables.

**NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los presentes estados contables, que surgen de los libros de contabilidad de la Entidad, están expresados en miles de pesos y han sido preparados de acuerdo con las normas contables establecidas por el BCRA.

A continuación se detallan los principales criterios de valuación y exposición utilizados:

**2.1. Información comparativa**

De acuerdo con la Comunicación "A" 4265 del BCRA, el estado de situación patrimonial y los anexos que así lo especifican, se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

A partir de enero de 2013, la Entidad efectuó modificaciones en la exposición de ciertas cuentas patrimoniales y de resultados. Consecuentemente, a efectos comparativos, la Entidad modificó los saldos del Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2012 y del Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2012 y la información complementaria con ellos relacionada.

**2.2. Reexpresión a moneda homogénea**

Los estados contables reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Comunicación "A" 3702 del BCRA. De acuerdo con lo requerido por el Decreto N°664/03 del Poder Ejecutivo Nacional y la Comunicación "A" 3921 del BCRA, la Entidad discontinuó la aplicación de dicho método y, por lo tanto, no reconoció contablemente los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda originados a partir del 1° de marzo de 2003.

**2.3. Principales criterios de valuación**

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados contables son los siguientes:

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

2.3.1. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos nominados en dólares estadounidenses fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigentes al cierre de las operaciones del último día hábil del período o ejercicio. Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras, fueron convertidos a esta moneda utilizando los tipos de pase comunicados por la mesa de operaciones del BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del período o ejercicio.

2.3.2. Títulos Públicos y Privados

- Tenencias registradas a valor razonable de mercado e Instrumentos emitidos por el BCRA a valor razonable de mercado: se valoraron de acuerdo con los valores de cotización o valores presentes vigentes para cada título al cierre del período o ejercicio. Las diferencias de cotización fueron imputadas al resultado del período o ejercicio.
- Instrumentos emitidos por el BCRA a costo más rendimiento: se valoraron al valor de incorporación, incrementado en función de los intereses devengados según la tasa interna de retorno.
- Inversiones en títulos privados con cotización representativos de capital y representativos de deuda: se valoraron de acuerdo con las cotizaciones vigentes al cierre del período o ejercicio. Las diferencias de cotización fueron imputadas al resultado del período o ejercicio.

2.3.3. Asistencia al Sector Público - Préstamos Garantizados - Decretos N° 1387/01

Se valoraron de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 5180 del BCRA a su "valor de costo más rendimiento" tomándose como valor de incorporación su valor contable al 28 de febrero de 2011, incrementado mensualmente en función de la tasa interna de rendimiento. A fin de cada mes en caso que el valor contable supere el valor presente informado por el BCRA, se imputa a una cuenta regularizadora el 100% del devengamiento mensual, caso contrario y una vez absorbida la cuenta regularizadora se imputará al resultado del período o ejercicio.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 dichas asistencias al sector público se encuentran registradas en los estados contables en el rubro Préstamos – Al Sector Público No Financiero por un total de 292 y 820, respectivamente.

2.3.4. Método utilizado para el devengamiento de intereses

El devengamiento de los intereses se ha realizado sobre la base de la distribución exponencial, excepto para las operaciones permitidas en la Comunicación "A" 1119, las cuales se distribuyeron en forma lineal.

2.3.5. Devengamiento del CER

Los créditos y obligaciones han sido actualizados por el CER de la siguiente forma:

- Préstamos Garantizados: han sido ajustados de acuerdo con la Resolución N° 50/2002 del Ministerio de Economía y el Decreto N° 1579/2002 y las Resoluciones N° 539/2002 y 624/2002, respectivamente, que dispusieron que para los pagos de renta y amortización de estas financiaciones y tenencias, se tomará el CER de 10 (diez) y 5 (cinco) días hábiles anteriores a la fecha de vencimiento del servicio correspondiente, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

- Otros activos y pasivos: se utilizó el CER del cierre del período o ejercicio, aplicado sobre los rubros sujetos a dicha actualización.

**2.3.6. Previsión por riesgo de incobrabilidad, por compromisos eventuales y por otras contingencias**

- Previsión por riesgo de incobrabilidad (por préstamos, otros créditos por intermediación financiera, créditos por arrendamientos financieros, créditos diversos y compromisos eventuales): se constituyó sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones, de acuerdo con las disposiciones de las Comunicaciones "A" 2729, "A" 2950 y complementarias del BCRA.
- Previsión por otras contingencias: comprende los importes estimados para hacer frente a contingencias de probable concreción que, en caso de producirse, darán origen a una pérdida para la Entidad. Adicionalmente, este rubro incluye provisiones originadas en: i) la diferencia existente entre el valor equivalente en pesos de considerar los depósitos judiciales en la moneda original de la imposición y el valor contable de esos depósitos constituidos en moneda extranjera; y ii) las contingencias económicas que los fallos de la Corte Suprema de Justicia de la Nación (CSJN) tendrían sobre las acciones de amparo sobre los depósitos pendientes de resolución (ver nota 2.3.14).

**2.3.7. Préstamos y depósitos en Títulos Públicos**

Se valoraron de acuerdo con los valores de cotización vigentes para cada título al cierre del período o ejercicio, más los correspondientes intereses devengados. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los resultados del período o ejercicio.

**2.3.8. Montos a cobrar y a pagar por operaciones contado a liquidar y a término**

Se valoraron de acuerdo con los precios concertados para cada operación teniendo en cuenta las primas devengadas a la fecha de cierre del período o ejercicio.

**2.3.9. Especies a recibir y a entregar por operaciones contado a liquidar y a término**

Se valoraron de acuerdo con los métodos descriptos en la nota 2.3.2.

**2.3.10. Tenencia de Títulos de Deuda / Certificados de participación en Fideicomisos**

- Fideicomiso Financiero – Fiduciario Córdoba Bursátil S.A.: se valuó a su capital más los intereses devengados, de acuerdo con las condiciones fijadas en los convenios vigentes (ver nota 10).
- Resto de Certificados de Participación en Fideicomisos Financieros: se valoraron a su valor de costo más los intereses devengados hasta la fecha de cierre del período o ejercicio.
- Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros sin cotización: se valoraron al costo incrementado por aplicación de la tasa interna de retorno en forma exponencial, según la Comunicación "A" 4414 del BCRA. Las diferencias de valuación fueron imputadas a los resultados del período o ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

2.3.11. Créditos por arrendamientos financieros

De acuerdo con la Comunicación "A" 5047 y complementarias del BCRA, se registran al valor actual de la suma de las cuotas periódicas y del valor residual previamente establecido, calculado según las condiciones pactadas en los contratos de arrendamiento respectivos, aplicando la tasa de interés implícita en ellos.

2.3.12. Participaciones en otras sociedades

La valuación de las participaciones en otras sociedades ha sido determinada como sigue:

2.3.12.1. Entidades financieras, actividades complementarias y autorizadas - No controladas – Del país

A su valor de costo de adquisición, más el valor nominal de los dividendos en acciones recibidos.

2.3.12.2. Entidades financieras no controladas – Del exterior

A su valor de cotización convertido a pesos de acuerdo con el criterio descrito en el punto 2.3.1 precedente. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del período o ejercicio.

2.3.12.3. Otras sociedades sin cotización no controladas – En moneda nacional

A su valor de costo de adquisición, sin exceder su valor recuperable.

2.3.13. Bienes de Uso y Bienes Diversos

Se valuaron a su costo de adquisición más el mayor valor por revalúos técnicos practicados en ejercicios anteriores, reexpresados según se explica en la nota 2.2., menos las correspondientes depreciaciones acumuladas, calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

El valor residual de los Bienes de Uso y Diversos en su conjunto no supera su valor recuperable.

2.3.13.1. Bienes Diversos - Existencias de oro

Han sido valuadas a la última cotización de cierre vendedor en dólares estadounidenses de la onza Troy en el mercado de Londres, efectuando su conversión al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA del último día hábil del período o ejercicio. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del período o ejercicio.

2.3.14. Bienes Intangibles

Han sido valuados a su valor de incorporación reexpresado en moneda constante, según se expresa en la nota 2.2. menos las correspondientes amortizaciones acumuladas calculadas proporcionalmente a los meses de vida útil estimados.

Este rubro incluye la activación de "Inversión en tecnología", para la cual el BCRA por Resolución N° 76/11, permitió su amortización en 10 años contados a partir de febrero de 2011 y hasta un monto acumulado hasta el 31 de diciembre de 2011 de 92.400 (Ver nota 1.A.6). A esa fecha se había activado la totalidad del importe

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

admitido y el saldo al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 asciende a 66.443 y 73.574 respectivamente (neto de amortizaciones acumuladas).

Asimismo, este rubro incluye la activación de los desembolsos correspondientes al "Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria" para el cual el BCRA, por Resolución N° 76/11, admitió la activación de los importes que se generen por su aplicación, y permitió su amortización en 5 años a partir del momento de cada desembolso (ver nota 1.A.6). El saldo activado al 30 de septiembre de 2013 asciende a 2.662 (neto de amortizaciones acumuladas).

Adicionalmente, este rubro incluye al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 14.683 y 20.595, respectivamente (neto de amortizaciones), registrados en la cuenta "Diferencias por resoluciones judiciales - No deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable" correspondientes a las diferencias resultantes del cumplimiento de las medidas judiciales originadas en los depósitos y a las estimaciones de los efectos adicionales de los fallos de la CSJN.

Estas diferencias tuvieron su origen en las medidas adoptadas por el Poder Ejecutivo de la Nación, con relación a la situación de emergencia pública en materia política, económica, financiera y cambiaria de los años 2001 y 2002, que ocasionaron que los particulares y empresas inicien acciones legales, mediante recursos de amparo, contra el Estado Nacional, el BCRA y las entidades financieras, por considerar que la Ley de Emergencia Pública y normas complementarias resultan contrarias a los derechos constitucionales que los ampara. Los sucesivos fallos de la CSJN originaron diferencias resultantes del cumplimiento de esas medidas judiciales. Estas diferencias son amortizadas en 60 cuotas mensuales, según lo dispuesto por la Comunicación "A" 3916 y complementarias del BCRA.

Con fecha 31 de agosto de 2008, la Entidad finalizó el proceso de estimación de las contingencias económicas que los fallos de la CSJN tendrían sobre las acciones de amparos que a dicha fecha se encontraban pendientes de resolución. Como consecuencia de dicha estimación, y de actualizaciones posteriores, la Entidad mantiene registrado en el rubro Previsiones del pasivo al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la suma de 15.773 y 17.068, respectivamente, por este concepto.

**2.3.15. Indemnizaciones por despido**

Las indemnizaciones por despido son cargadas a resultados en el momento de su pago.

**2.3.16. Cuentas del patrimonio neto**

Se encuentran reexpresadas según se explica en la nota 2.2, excepto el rubro "Capital", el cual se ha mantenido por su valor nominal.

**2.3.17. Cuentas del estado de resultados**

Las cuentas comprenden operaciones monetarias ocurridas a lo largo de cada período (ingresos y egresos financieros, ingresos y egresos por servicios, cargo por incobrabilidad, gastos de administración, etc.) se computaron a sus valores históricos sobre la base de su devengamiento mensual.

Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

2.3.18. Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados contables de acuerdo con las normas establecidas por el BCRA requieren que el Directorio de la Entidad utilice supuestos y estimaciones que afectan ciertos activos tales como provisiones por incobrabilidad y ciertos pasivos como provisiones por otras contingencias, y los resultados generados durante los períodos reportados. Los resultados finales pueden diferir de dichas estimaciones.

**NOTA 3 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA**

La Entidad determina el Impuesto a las Ganancias aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva estimada de cada ejercicio, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo. El Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta fue establecido para los ejercicios cerrados a partir del 31 de diciembre de 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. El 19 de diciembre de 2008 a través de la Ley N° 26.426, se prorrogó el impuesto por el término de un año hasta el 30 de diciembre de 2009. Con fecha 2 de diciembre de 2009 se publicó en el Boletín Oficial la Ley N° 26.545, que prorrogó el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta por el lapso de diez años. Este impuesto es complementario del Impuesto a las Ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada Ley prevé, para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras, que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta excede en un ejercicio fiscal al Impuesto a las Ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del Impuesto a las Ganancias sobre el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes.

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de septiembre de 2012, la Entidad ha estimado la existencia de utilidades impositivas no compensables en su totalidad con quebrantos impositivos acumulados, y debido a lo mencionado en el párrafo precedente, ha contabilizado cargos por impuesto a las ganancias por 71.657 y 29.000, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2013, la Entidad ha estimado la existencia de utilidades impositivas y por lo tanto, ha contabilizado cargos por impuesto a las ganancias por 78.000.

Respecto del Impuesto a la ganancia mínima presunta, de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 4295 y complementarias, la Entidad resolvió activar al 31 de diciembre de 2012, el saldo a favor generado en los ejercicios 2002 a 2011 por 70.730 en el rubro "Créditos Diversos – Impuesto a la ganancia mínima presunta – Crédito fiscal". En el mes de abril de 2013, con la presentación de la declaración jurada del Impuesto a las Ganancias del año 2012 se hizo uso de parte de esos saldos, quedando al 30 de septiembre de 2013 un remanente de 23.926, que se estima computar como pago a cuenta del impuesto a las ganancias del año 2013.

**NOTA 4 - DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL BCRA Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA REPÚBLICA ARGENTINA**

La Entidad ha preparado los presentes estados contables considerando las normas establecidas por el BCRA, las que no contemplan algunos de los criterios de valuación incorporados a las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.

A continuación se detallan las diferencias entre dichas normas que la Entidad ha identificado y considera (a partir de su cuantificación u otra estimación efectuada, cuando la cuantificación no resultó practicable) de significación en relación a los presentes estados contables:

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Normas de valuación

a) Opciones de venta lanzadas – Boncor 2017:

Con fecha 27 de noviembre de 2009 la Entidad lanzó opciones de venta de Títulos de Deuda de la Provincia de Córdoba en dólares tasa del 12% nominal anual, vencimiento 2017 (BONCOR 2017) por un valor nominal de miles de dólares 10.376 y 10.463 al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, respectivamente, en su carácter de colocadora y suscriptora inicial de los mencionados títulos. El precio de ejercicio de las opciones será el equivalente en pesos del capital en dólares pendiente de pago, calculado utilizando el tipo de cambio aplicable de la fecha inmediata anterior a la del ejercicio de la opción. Dichas opciones podrán ser ejercidas al 100% de la paridad técnica al momento de ejercerse la opción, en las fechas estipuladas para el pago del capital y los intereses, a partir del sexto mes contado desde la emisión de los mismos y hasta su vencimiento por los inversores minoristas, entre los 24 y los 36 meses desde la emisión de los mismos por los inversores intermedios y entre los 12 y los 24 meses desde la emisión de los títulos por los inversores mayoristas.

La Entidad no ha cuantificado los efectos resultantes de la aplicación de las normas contables profesionales para la valuación de estas opciones. Las normas contables profesionales establecen que, para la valuación de instrumentos derivados que no poseen cotización, deben aplicarse modelos matemáticos que resulten adecuados a las características del instrumento y que sean alimentados con datos susceptibles de verificación.

b) Bienes intangibles:

- Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes Intangibles” 14.683 y 20.595, respectivamente, que corresponden a las diferencias de cambio resultantes del cumplimiento de medidas cautelares que obligaron a la Entidad a devolver ciertos depósitos convertidos a pesos en su moneda de origen, netas de las amortizaciones calculadas proporcionalmente en base a una vida útil de 60 meses, según lo dispuesto por la Comunicación “A” 3916 del BCRA, como así también, y bajo el mismo criterio, el cálculo efectuado respecto a amparos presentados, pendientes de resolución de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.3.14. Este tratamiento contable no responde a los criterios de valuación y exposición establecidos por las normas contables profesionales, las que requieren reducir el valor de libros de estos activos a su valor recuperable, importe que no puede determinarse objetivamente al día de la fecha.
- Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes intangibles” 66.443 y 73.574 (neto de amortizaciones) respectivamente, correspondientes a “Inversión en tecnología” para la cual el BCRA por Resolución Nº 76/11 permitió su amortización en 10 años contados a partir del mes de febrero de 2011 (ver nota 1.A.6). Hasta el 28 de febrero de 2011, la Entidad amortizaba el resto de inversiones en tecnología registradas en este rubro en un plazo de 5 años.

Las normas contables profesionales no establecen un plazo mínimo o máximo para la amortización de estos bienes intangibles. No obstante, el cambio del plazo de amortización señalado en el párrafo precedente obedece a una facilidad otorgada por el BCRA, y no es producto de una nueva estimación debidamente fundada de la capacidad de servicio de los bienes. Consecuentemente, el nuevo criterio de amortización no responde a los criterios de valuación establecidos por las normas contables profesionales.

Si las “Inversiones en tecnología” antes señaladas se hubieran amortizado considerando un plazo de vida útil de 5 años, el patrimonio neto al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se hubiera visto disminuido en 26.812 y 19.571, respectivamente y los resultados de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2013 y 2012 hubiesen disminuido en 7.241 y 7.640, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

**Cr. HUGO A. CUPANI**  
Gerente de Contabilidad

**Lic. FERNANDO MOSER**  
Gerente General

**Cr. FABIAN A. MAIDANA**  
Presidente

**MARCELO A. BASTANTE ( Socio )**  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula Nº 10.17245.0

**Dr. GERMAN M. AYROLO**  
Síndico

**Dr. HUGO D. ABRAHAN**  
Síndico

**Cr. HUGO A. ESCAÑUELA**  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

- Al 30 de septiembre de 2013 la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes intangibles” 2.662 (neto de amortizaciones), correspondientes al “Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria” para el cual el BCRA, por Resolución N° 76/11, admitió la activación de los importes que se generen por su aplicación, y permitió su amortización en 5 años a partir del momento de cada desembolso (ver nota 1.A.6).

Las normas contables profesionales no admiten la activación de estos conceptos y, adicionalmente, según lo establecido por la RT 23, requieren que se reconozca un pasivo cuando el empleado adquiere el derecho de recibir beneficios posteriores. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad no ha efectuado una cuantificación de los efectos resultantes de la aplicación de este método.

- c) Impuesto a las Ganancias: la Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados de los ejercicios en los cuales se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de utilización de los quebrantos impositivos en el futuro. A la fecha de emisión de los presentes estados contables no se ha concluido la cuantificación de los efectos resultantes de la aplicación del método del impuesto diferido para reconocer los cargos por impuesto a las ganancias de cada ejercicio.

**NOTA 5 – RECLAMOS CONTRA LA ENTIDAD - INGRESO DE PENALIDADES POR CONVENIO DE RECAUDACIÓN - ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS**

Con fecha 5 de marzo de 2002 la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP en adelante), mediante Nota N° 1079/02 efectuó un reclamo a la Entidad por el ingreso de penalidades derivadas de recaudaciones depositadas extemporáneamente durante el segundo semestre del año 2001.

Posteriormente, y mediante la Nota N° 2385/02 del 22 de mayo de 2002, la AFIP efectuó un segundo reclamo manifestando, con respecto a la contestación realizada por la Entidad a la primera intimación, que los argumentos vertidos “corresponden a una interpretación errónea”, precisando los motivos en que basó la afirmación. Con fecha 24 de julio de 2002, mediante Nota N° 3678/02, se efectuó una tercera intimación a la cual el Banco respondió mediante nota el 24 de marzo de 2004 (suscripta por la Gerencia de Operaciones).

Con fecha 24 de noviembre de 2004, mediante Nota N° 4423/04, la AFIP manifestó su rechazo a las razones expuestas por el Banco en la respuesta mencionada en el párrafo anterior.

Con relación al reclamo efectuado por la AFIP, existen dos grupos diferenciados de operaciones en cuanto a los motivos que alega el Banco para justificar su rendición fuera de término:

- A. Recaudación del día 4 de junio de 1999 donde se alega: a) un problema imputado a Banelco y/o Link, rechazado por ambas y b) una supuesta condonación de penalidades comprometida por la AFIP, la cual fuera rechazada por la misma en oportunidad de su segundo reclamo.
- B. Otras operaciones donde se alegan inconvenientes varios, los cuales fueron expuestos por el Banco al contestar el tercer reclamo, y también rechazados por la AFIP.

Si bien el reclamo de la AFIP se ajustaría en lo esencial a lo acordado en el Convenio de Recaudación vigente, el importe de la deuda reclamada ascendía al 15 de agosto de 2002 (fecha de referencia de la Nota N° 3678/02) a 3.889; posteriormente, la misma ascendió al 22 de noviembre de 2004 (fecha de referencia de la Nota N° 4423/04) a 25.472. Esto implica que en un lapso de aproximadamente veintisiete meses, la deuda se incrementó un 555 % en un marco de estabilidad de los indicadores económicos.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Por lo expuesto precedentemente, el Banco considera desproporcionado el reclamo, motivo por el cual dio instrucciones a profesionales especializados en la materia para iniciar, en caso de corresponder, acciones por vía administrativa y si es necesario por vía legal.

Con fecha 24 de agosto de 2006 y en virtud del informe recibido de los asesores externos, la Entidad efectuó una presentación al Ministerio de Finanzas de la Provincia de Córdoba para que, en los términos del Decreto N° 1382/05 el cual establece la posibilidad de compensación de deudas entre las jurisdicciones provinciales y el Estado Nacional, se llegue a un acuerdo a través del mismo con la AFIP.

Con fecha 28 de diciembre de 2006, mediante la firma del Convenio de Compra Venta y Asunción de Deuda por la Provincia de Córdoba, esta última adquiere al Banco inmuebles de su propiedad por 18.051 y en parte de pago de los mismos asume la obligación contingente que el Banco mantiene con la AFIP por hasta la suma de 6.200, quedando el banco liberado de todos los efectos derivados del referido compromiso hasta la concurrencia de dicho monto de acuerdo al Punto III del mencionado Convenio.

Asimismo en el Punto V del mencionado convenio, se establece que si como resultado de la negociación que la Provincia de Córdoba realizará con el Estado Nacional en el marco del régimen instituido por Decreto N° 1382/05 del P.E.N., si el monto de la acreencia superara la suma de 6.200, la diferencia resultante será afrontada por el Banco. En el caso de que el monto de la obligación, una vez renegociada la misma, resulte inferior al importe que asume la Provincia, el saldo resultante será abonado por la Provincia al Banco en idéntica forma a lo establecido en el nuevo Convenio de Readección de Deuda Provincial de fecha 31 de agosto de 2007, es decir, en 120 cuotas mensuales y consecutivas, amortizable bajo el sistema francés y aplicando en cada vencimiento la tasa BADLAR Bancos Privados para depósitos en pesos correspondientes a operaciones a Plazos Fijos de 30 a 35 días, con más 200 puntos básicos anuales, con el tope de CER más 500 puntos básicos anuales.

**NOTA 6 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

6.1 Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se hallaban afectados en garantía los siguientes activos, imputados a la cuenta de "Depósitos en Garantía" del rubro Créditos Diversos:

Concepto	30-09-13	31-12-12
Por operatoria de tarjetas de crédito	8.912	7.885
Depósitos en garantía MAE (Nota 14)	3.898	3.578
Otros depósitos en garantía	240	336
Por operaciones de pases pasivos	16.197	10.860
<b>Total</b>	<b>29.247</b>	<b>22.659</b>

6.2 Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el rubro Otros Créditos por Intermediación Financiera – BCRA incluye 353.515 y 274.699, respectivamente, correspondiente al saldo de las cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

**NOTA 7 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS**

Según lo dispuesto por la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la cual la Entidad participa en el 5,8468% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 10539 del BCRA de fecha 28 de febrero de 2013.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
**DELOITTE & CO S.A**

**Cr. HUGO A. CUPANI**  
Gerente de Contabilidad

**Lic. FERNANDO MOSER**  
Gerente General

**Cr. FABIAN A. MAIDANA**  
Presidente

**MARCELO A. BASTANTE ( Socio )**  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

**Dr. GERMAN M. AYROLO**  
Síndico

**Dr. HUGO D. ABRAHAN**  
Síndico

**Cr. HUGO A. ESCAÑUELA**  
Síndico



**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación. Por otra parte, el BCRA dispuso que se excluyan del régimen de garantía a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad, los depósitos de títulos valores, etc. A través de la Comunicación "A" 5170 de fecha 11 de enero de 2011, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía de pesos treinta mil a pesos ciento veinte mil.

**NOTA 8 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía afectadas a operaciones de pases pasivos las siguientes especies:

Concepto	Rubro	Saldo al 30/09/2013	Saldo al 31/12/2012
Bonos de la Nación Argentina Badlar Privada +275 – BONAR 2014	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	5.663
Bonos de la Nación argentina Badlar Privada +300 – BONAR 2015	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	5.828
Bonos de la República Argentina con descuento en Pesos 5,83% (DICP)	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	5.848
Bono Garantizado Decreto 1579/02 – Escriturales en pesos vto 2018 – BOGAR 2018	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	9.771
Letras y Notas emitidas por el BCRA	Títulos Públicos - Instrumentos emitidos por el BCRA	145.769	70.629

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, no había operaciones de pase activo vigentes.

En consecuencia, al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantenía registrados en "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término 145.769 y 97.739 respectivamente, valuadas según el criterio descrito en la nota 2.3.9.

Los resultados generados en la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pases activos y pasivos, concertadas durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2013 y 2012, se encuentran imputados en "Ingresos financieros – Otros" y "Egresos financieros – Otros".

Por otra parte, con fecha 27 de noviembre de 2009 la Entidad lanzó opciones de venta de Títulos de Deuda de la Provincia de Córdoba en dólares tasa del 12% nominal anual, vencimiento 2017 (BONCOR 2017) por un valor nominal de miles de dólares 10.376 y 10.463 al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, respectivamente, en su carácter de colocadora y suscriptora inicial de los mencionados títulos. El precio de ejercicio de las opciones será el equivalente en pesos del capital en dólares pendiente de pago, calculado utilizando el tipo de cambio aplicable de la fecha inmediata anterior a la del ejercicio de la opción. Dichas opciones podrán ser ejercidas al 100% de la paridad técnica al momento de ejercerse la opción, en las fechas estipuladas para el pago del capital y los intereses, a partir del sexto mes contado desde la emisión de los mismos y hasta su vencimiento por los inversores minoristas, entre los 24 y los 36 meses desde la emisión de los mismos por los inversores intermedios y entre los 12 y los 24 meses desde la emisión de los títulos por los inversores mayoristas. En consecuencia, al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad mantiene registrado en "Cuentas de Orden – Acreedoras - De

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
**DELOITTE & CO S.A**

**Cr. HUGO A. CUPANI**  
Gerente de Contabilidad

**Lic. FERNANDO MOSER**  
Gerente General

**Cr. FABIAN A. MAIDANA**  
Presidente

**MARCELO A. BASTANTE ( Socio )**  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

**Dr. GERMAN M. AYROLO**  
Síndico

**Dr. HUGO D. ABRAHAN**  
Síndico

**Cr. HUGO A. ESCAÑUELA**  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Derivados – Valor nocional de opciones de venta lanzadas”, el valor del ejercicio de las opciones lanzadas por 32.201 y 32.435 respectivamente.

**NOTA 9- DIVERSOS/AS U OTROS/AS**

A continuación se detallan los componentes de los conceptos “Diversos/as u Otros/as” con saldos superiores al 20% del total del rubro respectivo.

- **O.C.I.F. – Otros no Comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores**

Concepto	30/09/2013	31/12/12
Certificados de participación Fideicomiso Financiero – Fiduciario Córdoba Bursátil S.A. (capital)	173.821	197.352
Certificados de participación Fideicomiso Financiero – Bancor Personales I	9.990	-
Certificado de participación Fideicomiso Tarshop	-	9.007
Otras participaciones en Fideicomisos Financieros	84.166	3.288
<b>TOTAL</b>	<b>267.977</b>	<b>209.647</b>

- **Créditos Diversos – Otros**

Concepto	30/09/2013	31/12/12
Deudores varios - Otros	51.380	44.275
Deudores varios - Embargos judiciales	35.514	19.829
Depósitos en garantía (Nota 6.1)	29.247	22.659
Anticipos de impuestos	12.965	13.497
Pagos efectuados por adelantado - Otros	8.134	6.425
Préstamos al personal	7.345	11.203
Pagos efectuados por adelantado - Seguros	954	7.769
Anticipos al personal	628	5.807
Saldos a recuperar por siniestros	50	260
<b>TOTAL</b>	<b>146.217</b>	<b>131.724</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
**DELOITTE & CO S.A**

**Cr. HUGO A. CUPANI**  
Gerente de Contabilidad

**Lic. FERNANDO MOSER**  
Gerente General

**Cr. FABIAN A. MAIDANA**  
Presidente

**MARCELO A. BASTANTE ( Socio )**  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

**Dr. GERMAN M. AYROLO**  
Síndico

**Dr. HUGO D.ABRAHAN**  
Síndico

**Cr. HUGO A. ESCAÑUELA**  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

• **Otras obligaciones por intermediación Financiera – Otras**

Concepto	30/09/2013	31/12/12
Obligaciones por financiación de compras	191.387	207.449
Recaudaciones pendientes de rendición	109.638	26.935
Diversas sujeta a Efec. Mín. - Transf. y MEP pendientes	104.960	36.256
Diversas sujeta a Efec. Mín. - Otras	43.414	42.294
Cobranzas y otras obligaciones por cuenta de terceros	70.057	55.210
Otras retenciones y percepciones	47.555	48.845
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	46.910	15.450
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	3.916	3.288
Corresponsalía nuestra cuenta	1	-
<b>TOTAL</b>	<b>617.838</b>	<b>435.727</b>

• **Obligaciones Diversas – Otras**

Concepto	30/09/2013	31/12/12
Impuestos a pagar	131.254	104.250
Acreedores varios	85.642	96.934
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	57.793	41.194
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	24.479	26.711
Otras retenciones a pagar	3.396	2.420
Acreedores por compra de bienes	3.328	7.583
Anticipos por venta de otros bienes	2.003	2.420
Cobros efectuados por adelantado	-	1
<b>TOTAL</b>	<b>307.895</b>	<b>281.513</b>

• **Cuentas de Orden Deudoras de Control – Otras**

Concepto	30/09/2013	31/12/12
Valores pendientes de cobro	537.943	411.081
Otros valores en custodia – Otros	473.264	391.239
Valores en custodia	235.483	261.477
Valores por debitar	223.869	158.357
Otros valores en custodia - Fideicomisos de administración y de garantía (Nota 11)	46.962	11.457
Valores al cobro	35.382	39.185
<b>TOTAL</b>	<b>1.552.903</b>	<b>1.272.796</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

• **Ingresos por servicios - Otros**

Concepto	30/09/2013	30/09/2012
Tarjetas de crédito	100.961	66.968
Seguro de vida sobre deuda	38.396	27.795
Comisiones operaciones ATM	15.697	10.376
Servicios de tesorería	11.574	7.896
Alquiler de cajas de seguridad	9.577	7.767
Otros	35.476	22.833
<b>TOTAL</b>	<b>211.681</b>	<b>143.635</b>

• **Egresos por servicios - Otros**

Concepto	30/09/2013	30/09/2012
Procesamiento tarjetas de débito y crédito	58.981	44.114
Impuestos sobre los Ingresos Brutos	54.366	32.159
Gastos de franqueo	28.753	20.967
Programa de fidelización comercial	13.402	10.548
Otros	9.500	4.568
<b>TOTAL</b>	<b>165.002</b>	<b>112.356</b>

• **Pérdidas Diversas – Otras**

Concepto	30/09/2013	30/09/2012
Impuestos sobre los ingresos brutos	9.999	3.258
Fallecidos ANSES	9.921	4.597
Intereses y multas por rendiciones fuera de término	2.017	712
Donaciones	1.750	175
Otras	5.599	2.443
<b>TOTAL</b>	<b>29.286</b>	<b>11.185</b>

**NOTA 10 – FINANCIAMIENTO AL SECTOR PÚBLICO NO FINANCIERO PROVINCIAL**

La actual posición de Financiamiento al Sector Público no Financiero con la Provincia de Córdoba ha sido reestructurada en los últimos años con el fin de cumplimentar con el Plan de Regularización y Saneamiento detallado en Nota 1 y con los requerimientos oportunamente realizados por la SEFYC.

El detalle y condiciones de las mismas al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	RUBRO CONTABLE	30-09-13	31-12-12	GARANTIA
Convenio de consolidación de Deudas de la Provincia (anexo I) - Accionistas (1)	Créditos diversos	43.682	49.637	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Convenio de consolidación de Deudas de la Provincia (anexos II y III) (1)	Préstamos	32.082	36.456	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Fideicomiso Financiero - Fideicomiso Córdoba Bursátil S.A. (1)	Otros Créditos por Intermediación Financiera	134.740	153.110	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Fideicomiso Financiero - Addenda Fideicomiso Córdoba Bursátil S.A. (1)	Otros Créditos por Intermediación Financiera	41.278	46.887	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Venta de inmuebles al Gobierno de la Provincia de Córdoba (1)	Créditos diversos	16.587	18.003	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Venta de inmuebles a la Lotería de Córdoba S.E. (2)	Créditos diversos	11.495	12.702	Cesión de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Financiaciones a la Empresa Provincial de Energía de Córdoba (EPEC)	Préstamos	53.164	131.129	Tramo 5: Cesión del flujo de la recaudación de EPEC percibida en la Entidad. Tramo 3: Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Títulos Públicos emitidos por la Provincia de Córdoba (Boncor 2017)	Títulos Públicos y Privados	16.095	17.993	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Financiación a Caminos de las Sierras S.A.	Préstamos	94.468	124.134	Cesión del 21% de las cobranzas de las facturas a emitirse en las cabinas de peaje
<b>TOTAL</b>		<b>443.591</b>	<b>590.051</b>	

- (1) Estas operaciones se amortizan en 120 cuotas mensuales y consecutivas, amortizable bajo el sistema francés y aplicando en cada vencimiento la tasa BADLAR Bancos Privados para depósitos en pesos correspondientes a operaciones a plazo fijo de 30 a 35 días, con más 200 puntos básicos anuales, con el tope de CER más 500 puntos básicos anuales.
- (2) Estas operaciones se amortizan en 120 cuotas mensuales y consecutivas, amortizable bajo el sistema francés y aplicando en cada vencimiento el promedio simple de las tasas BADLAR Bancos Privados para depósitos en pesos correspondientes a operaciones a plazo fijo de 30 a 35 días correspondientes al mes anterior, con más 200 puntos básicos anuales, con el tope de CER más 500 puntos básicos anuales.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 11 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS**

La Entidad ha recibido en propiedad fiduciaria, activos a ser aplicados a los fines determinados en cada uno de los fideicomisos, a los efectos de garantizar el cumplimiento de las obligaciones emergentes de los respectivos contratos, según el siguiente detalle:

**11.1- Fideicomisos en Garantía**

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30-09-2013	Saldo al 31-12-2012
19-09-2008	Fideicomiso Central Pilar	234	598
13-06-2012	Fideicomiso ON Euro Serie III – Clase 1	24.519	-
13-06-2012	Fideicomiso ON Euro Serie III – Clase 2	13.273	-

**11.2- Fideicomisos de Administración**

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30-09-2013	Saldo al 31-12-2012
09-11-2010	Fideicomiso Centro Cívico Bicentenario	280	21
02-06-2011	Fideicomiso Ley 9.843	14	15
26-03-2012	Fideicomiso Fondo de garantía de abastecimiento de la Municipalidad de la Ciudad de Córdoba	6.912	10.823
20-03-2013	Fideicomiso Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Sanitaria y Cloacal de la Municipalidad de Córdoba	1.730	-

La Entidad no responde en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de sus obligaciones contractuales. Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los patrimonios fideicomitados se encuentran registrados en "Cuentas de Orden – Deudoras – De control – Otras – Otros valores en custodia".

**NOTA 12 - LIBROS RUBRICADOS**

Con fecha 16 de marzo de 2005, la Dirección de Inspección de Personas Jurídicas de la Provincia de Córdoba autorizó al Banco de la Provincia de Córdoba S.A. la sustitución del Libro Diario General en hojas móviles por medios ópticos, prescindiéndose de las formalidades del Art. N°53 del Código de Comercio para llevar dicho Libro.

Con fecha 10 de julio de 2013, la Dirección de Inspección de Personas Jurídicas de la Provincia de Córdoba, mediante la Resolución N° 1310/2013 – B -, actualizó la autorización mencionada en el párrafo anterior.

El Libro Inventario y Balances se mantiene con las formalidades del Art. N°53 del Código de Comercio.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables y en cumplimiento de lo establecido por la Ley de Sociedades Comerciales N° 19.550, la Entidad ha completado la transcripción en libros rubricados del Libro Inventario y Balances hasta el Balance trimestral cerrado el 30 de junio de 2013.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 13 - RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

La distribución de utilidades está sujeta al cumplimiento de los requisitos establecidos en la Comunicación "A" 5072 y complementarias del BCRA.

**NOTA 14 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV**

Cumplimiento de las disposiciones para actuar como agente de Mercado Abierto:

Al 30 de septiembre de 2013, el Patrimonio Neto de la Entidad supera el mínimo requerido por el organismo de contralor.

Adicionalmente, la Entidad debe mantener depositado en la cuenta N° 301 de Caja de Valores S.A. Títulos Públicos en garantía de la operatoria como agente de mercado. Al 30 de septiembre de 2013, la Entidad mantiene depositados en la cuenta mencionada 2.500.000 "Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar Priv. + 275 PB con vencimiento en 2014 (BONAR 2014)", cuyo valor contable a dicha fecha asciende a 3.898. (ver nota 6.1).

**NOTA 15 - CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO**

Al 30 de septiembre de 2013, los saldos al cierre registrados en los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de Efectivo Mínimo, son los siguientes:

Concepto	Pesos	Dólares (1)
Cuentas corrientes en el BCRA	1.332.108	-
Cuentas a la vista en el BCRA	-	541.534
Cuentas especiales en el BCRA	331.797	21.718
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para la acreditación de haberes previsionales	31.430	-
<b>Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo</b>	<b>1.695.335</b>	<b>563.252</b>

(1) Saldos expresados en miles de pesos

**NOTA 16 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Se considera efectivo y sus equivalentes a las disponibilidades y a los activos que se mantienen con el fin de cumplir con los compromisos de corto plazo, con alta liquidez, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo, sujetos a insignificantes cambios de valor y con plazo de vencimiento menor a tres meses desde la fecha de su adquisición, de acuerdo con el siguiente detalle:

Conceptos	30-09-13	31-12-12	30-09-12
Disponibilidades	2.638.602	2.477.957	1.740.582
Préstamos – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior – Otros - Colocaciones "Overnight" en bancos del exterior	35.328	14.014	30.043
Préstamos – Al sector financiero - Interfinancieros (call otorgados) – Capital e intereses devengados a cobrar	17.005	5.008	-
<b>Total efectivo y sus equivalentes</b>	<b>2.690.935</b>	<b>2.496.979</b>	<b>1.770.625</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 (Ver nota 2.1)**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

**NOTA 17 – CUSTODIA DE DERECHOS CREDITORIOS DE TÍTULOS DE CANCELACIÓN PREVISIONAL**

A través del Decreto Provisional N° 1241 del 29 de agosto de 2008, el Gobierno de la Provincia de Córdoba resolvió la emisión de Títulos de Cancelación Previsional, en el marco de lo dispuesto por la Ley Provincial N° 9504, la cual determinó la "Emergencia Económica, Financiera y Administrativa de la Caja de Jubilaciones, Pensiones y Retiros de Córdoba".

En el artículo 6° de dicha ley se dispone que durante la vigencia de la citada emergencia, todos los beneficiarios de la Caja de Jubilaciones que al mes de agosto de 2008 superen los cinco mil pesos mensuales de haberes, percibirán parcialmente los mismos con los Títulos mencionados en el párrafo anterior.

Atento a ello, el Poder Ejecutivo Provincial mediante el artículo 10 del decreto antes mencionado, designó al Banco de la Provincia de Córdoba S.A. como depositario y custodio de los derechos creditorios a esos títulos por parte de los beneficiarios.

Posteriormente, mediante el Decreto Provisional N° 1481 del 9 de octubre de 2008 se dispuso modificar, a partir de los haberes devengados en el mes de octubre de 2008, la proporción del beneficio a abonar con Títulos de Cancelación Provisional, según la siguiente escala:

- Hasta seis mil pesos, en efectivo.
- Más de seis mil pesos hasta ocho mil seiscientos pesos, se abonará un 25% con Títulos de Cancelación Provisional, con un piso de seis mil pesos en efectivo.
- Más de ocho mil seiscientos pesos, un 27% con Títulos de Cancelación Provisional, con un piso de seis mil cuatrocientos cincuenta pesos en efectivo.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la Entidad mantiene registrados esos derechos en "Cuentas de orden – Deudoras - De control – Otras - Otros valores en custodia" por 279.108 y 288.010, respectivamente.

**NOTA 18 – PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 760 del BCRA, la previa intervención de esa Entidad no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico



## ANEXO A

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2013	Saldo s/libros 31/12/2012		
<b>TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO</b>						
Del País						
- Bonos Garantizado Dec 1579/02 - 2018 (NF18P) (BOGAR 2018)	02405	-	21.674	14.474	5.779	5.779
- Bonos de cons. en moneda nac. 6ta. Serie (PR13)	02420	-	31	-	31	31
- Titulo de Deuda Pub Pcia Cordoba S1 V2017 USD(CO170) (BONCOR 2017)	02556	-	16.094	17.993	16.094	16.094
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares 7% 2015 (RO15D) (BODEN2015)	05433	-	1	-	1	1
- Bonos de la Nacion Argentina Badlar Priv.+ 300 PB (AS15P) (BONAR 2015)	05441	-	15.930	31.085	-	-
- Bono descuento Pcia. de Buenos Aires en dólares VTO 2017 (BDED)	44543	-	30	-	30	30
- Bonos del la R.A. con descuento en pesos 5,83% 2033 (DICP)	45696	-	10.715	-	6.119	6.119
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares 1ra Serie 2013 (RA13) (BODEN 2013)	05427	-	-	419	-	-
- Bonos de la Nacion Argentina Badlar Priv.+ 275 PB (AE14P) (BONAR 2014)	05439	-	-	21.266	-	-
<b>TOTAL</b>		-	<b>64.475</b>	<b>85.237</b>	<b>28.054</b>	<b>28.054</b>
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL BCRA</b>						
<b>Letras del BCRA a Valor razonable de mercado</b>						
- Letras del B.C.R.A. - L16O3 V16/10/13	46273	-	51.971	-	51.971	51.971
- Letras del B.C.R.A. - L09O3 V09/10/13	46305	-	105.583	-	105.583	105.583
- Letras del B.C.R.A. - L13N3 V13/11/13	46535	-	38.864	-	38.864	38.864
- Letras del B.C.R.A. - L16E3 V16/01/13	46266	-	-	24.874	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L30E3 V30/01/13	46268	-	-	4.948	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L27M3 V27/03/13	46275	-	-	1.938	-	-
<b>Letras del BCRA a Costo más rendimiento</b>						
- Letras del B.C.R.A. - L30O3 V30/10/13	46216	-	70.214	-	70.214	70.214
- Letras del B.C.R.A. - L05M4 V05/03/14	46235	-	60.032	-	60.032	60.032
- Letras del B.C.R.A. - L20N3 V20/11/13	46248	-	73.989	-	73.989	73.989
- Letras del B.C.R.A. - L27N3 V27/11/13	46258	-	160.739	-	160.739	160.739
- Letras del B.C.R.A. - L18D3 V18/12/13	46264	-	29.034	-	29.034	29.034
- Letras del B.C.R.A. - L27G4 V27/08/14	46265	-	77.526	-	77.526	77.526
- Letras del B.C.R.A. - L19M4 V19/03/14	46269	-	59.966	-	59.966	59.966
- Letras del B.C.R.A. - LO104 V01/10/14	46270	-	42.403	-	42.403	42.403

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Sindico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2013	Saldo s/libros 31/12/2012		
- Letras del B.C.R.A. - L11D3 V11/12/13	46271	-	110.711	-	110.711	110.711
- Letras del B.C.R.A. - L26D3 V26/12/13	46280	-	26.716	-	26.716	26.716
- Letras del B.C.R.A. - L15E4 V15/01/14	46286	-	99.599	-	99.599	99.599
- Letras del B.C.R.A. - L22E4 V22/01/14	46294	-	106.874	-	106.874	106.874
- Letras del B.C.R.A. - L11J4 V11/06/14	46301	-	17.826	-	17.826	17.826
- Letras del B.C.R.A. - L12M4 V12/03/14	46302	-	9.326	-	9.326	9.326
- Letras del B.C.R.A. - L04D3 V04/12/13	46528	-	70.809	-	216.907	216.907
- Letras del B.C.R.A. - L29E4 V29/01/14	46529	-	82.538	-	82.538	82.538
- Letras del B.C.R.A. - L2303 V23/10/13	46531	-	93.223	-	109.091	109.091
- Letras del B.C.R.A. - L05F4 V05/02/14	46532	-	28.414	-	28.414	28.414
- Letras del B.C.R.A. - L02E4 V02/01/14	46538	-	48.084	-	48.084	48.084
- Letras del B.C.R.A. - L26M4 V26/03/14	46539	-	92.520	-	92.520	92.520
- Letras del B.C.R.A. - L13F3 V13/02/13	46229	-	-	99.162	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L06M3 V06/03/13	46234	-	-	217.958	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L10A3 V10/04/13	46238	-	-	29.001	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L13M3 V13/03/13	46242	-	-	35.583	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L06F3 V06/02/13	46244	-	-	49.377	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L20F3 V20/02/13	46254	-	-	49.612	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L27F3 V27/02/13	46276	-	-	14.699	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L15Y3 V15/05/13	46278	-	-	19.972	-	-
<b>Notas del BCRA a Valor razonable de mercado</b>						
- Notas del B.C.R.A. - BY13L V15/05/13	46020	-	-	70.783	-	-
- Notas del B.C.R.A. - BE13L V23/01/13	46155	-	-	47.601	-	-
<b>Notas del BCRA a Costo más rendimiento</b>						
- Notas del B.C.R.A. - BA14L V23/04/14	46184	-	218.097	207.863	218.097	218.097
- Notas del B.C.R.A. - BJ14L V18/06/14	46196	-	30.609	30.927	30.609	30.609
- Notas del B.C.R.A. - B513L V22/05/13	46193	-	-	53.220	-	-
- Notas del B.C.R.A. - BL13L V24/07/13	46202	-	-	5.255	-	-
- Notas del B.C.R.A. - N28G3 V28/08/13	46207	-	-	5.182	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2013	Saldo s/libros 31/12/2012		
- Notas del B.C.R.A. - N03A3 V03/04/13	46214	-	-	56.912	-	-
<b>TOTAL</b>		-	1.805.667	1.024.867	1.967.633	1.967.633
<b>INVERSIONES EN TÍTULOS PRIVADOS CON COTIZACIÓN</b>						
<b>Otros representativos de deuda</b>						
Del País						
- Obligaciones Negociables Euromayor Inv. 1ra. Serie	33066	-	896	654	896	896
<b>Representativo de capital</b>						
Del País						
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	-	232	158	232	232
<b>TOTAL</b>		-	1.128	812	1.128	1.128
<b>TOTAL GENERAL</b>		-	1.871.270	1.110.916	1.996.815	1.996.815

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Sindico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

La posición sin opciones al 30 de Septiembre de 2013 surge de la siguiente exposición:

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
Tenencia al 30 de Septiembre de 2013	1.871.270
Más: Préstamos Otorgados	24.185
Menos: Préstamos Recibidos	51.675
Más: Compras contado a liquidar y a término	40
Más: Compras a término de títulos públicos por pases pasivos (Anexo O)	145.769
Más: Aforo p/Compras a término de títulos públicos por pases pasivos	16.197
Menos: Ventas contado a liquidar y a término	8.971
Mas: Depositos en garantía de Plazo Fijo	-
Menos: Ventas a término de títulos públicos por pases activos (Anexo O)	-
<b>Total</b>	<b>1.996.815</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	30/09/2013	31/12/2012
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>2.906.121</b>	<b>2.462.196</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	50.195	41.789
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	334.828	232.852
Sin garantías y contragarantías preferidas	2.521.098	2.187.555
<b>Con seguimiento especial – En observación</b>	<b>12.675</b>	<b>6.175</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	59	4.282
Sin garantías y contragarantías preferidas	12.616	1.893
<b>Con problemas</b>	<b>6.094</b>	<b>11.323</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.275	3.380
Sin garantías y contragarantías preferidas	3.819	7.943
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>31.278</b>	<b>31.869</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	524	499
Sin garantías y contragarantías preferidas	30.754	31.370
<b>Irrecuperables</b>	<b>21.626</b>	<b>-</b>
Sin garantías y contragarantías preferidas	21.626	-
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>2.977.794</b>	<b>2.511.563</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	30/09/2013	31/12/2012
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>5.276.409</b>	<b>4.436.096</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.469	7.506
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.209.282	1.109.796
Sin garantías y contragarantías preferidas	4.061.658	3.318.794
<b>Riesgo bajo</b>	<b>85.687</b>	<b>94.804</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	57	111
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.970	9.548
Sin garantías y contragarantías preferidas	80.660	85.145
<b>Riesgo medio</b>	<b>75.381</b>	<b>86.539</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	62	58
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.913	5.248
Sin garantías y contragarantías preferidas	72.406	81.233
<b>Riesgo alto</b>	<b>89.756</b>	<b>101.023</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	138	158
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.054	3.372
Sin garantías y contragarantías preferidas	87.564	97.493
<b>Irrecuperables</b>	<b>41.052</b>	<b>27.910</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	17	9
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	480	786
Sin garantías y contragarantías preferidas	40.555	27.115
<b>Irrecuperables por disposición técnica</b>	<b>20</b>	<b>24</b>
Sin garantías y contragarantías preferidas	20	24
<b>TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>5.568.305</b>	<b>4.746.396</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8.546.099</b>	<b>7.257.959</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2013		31/12/2012	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	562.779	6,58	690.752	9,52
50 siguientes mayores clientes	1.140.082	13,34	890.914	12,27
100 siguientes mayores clientes	734.675	8,60	597.768	8,24
Resto de clientes	6.108.563	71,48	5.078.525	69,97
<b>TOTAL</b>	<b>8.546.099</b>	<b>100,00</b>	<b>7.257.959</b>	<b>100,00</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Síndico

ANEXO D

APERTURA POR PLAZO DE LAS FINANCIACIONES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013  
(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 Público no Financiero	-	12.194	17.923	27.747	56.365	57.553	36.309	208.091
Sector Financiero	-	58.291	13.474	-	-	-	-	71.765
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	220.509	2.046.850	1.076.367	688.862	954.482	1.269.910	2.009.263	8.266.243
<b>Total</b>	<b>220.509</b>	<b>2.117.335</b>	<b>1.107.764</b>	<b>716.609</b>	<b>1.010.847</b>	<b>1.327.463</b>	<b>2.045.572</b>	<b>8.546.099</b>

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Sindico



**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Identificación	Concepto	Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 30/09/2013	Importe al 31/12/2012	Información sobre el emisor			Resultado del ejercicio	
		Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad			Actividad principal	Fecha de cierre de ejercicio	Capital		Patrimonio Neto
33-62974985-9	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS - No Controladas - Del País - Red Link S.A.	Ordinarias L	0.0001	1	431,250	1,973	1,973	Administración de cajeros automáticos	31/12/2012	1	108,835	27,822
33-61041394-9	- Del Exterior - Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.	Ordinarias B	47	1	19,800	190	161	Entidad Financiera	31/12/2012	2,324,702	4,786,530	538,795
33-66329330-9	EN OTRAS SOCIEDADES - No Controladas - Del País - Provincianje S.A.	Ordinarias	1	1	600,000	562	642	Canje de Valores	31/12/2012	7,200	6,743	(962)
30-68241551-3	- SEDESA	Ordinarias	1	1	48,161	93	93	Seguros de Depósitos	31/12/2012	1,000	18,106	466
30-69157941-3	- ACH S.A.	Ordinarias	1	1	32,500	11	11	Cámara Electrónica de Compensación	31/12/2012	650	371	153
30-68833176-1	- Garantizar S.G.R	Ordinarias	1	1	4,000	4	4	Sociedad de Garantía Reciproca	31/12/2012	13,419	562,679	4,079
33-62818915-9	- Mercado Abierto Electrónico	Ordinarias	1,200	1	2	28	28	Mercado Abierto de Valores Mobiliarios	31/12/2012	242	1,622	280
30-54575510-2	- Coop. de Servicios Públicos de Monteros Ltda.	Ordinarias	1	1	9	18	12	Coop de Servicios Públicos	31/12/2012	8,678	44,874	7,453
30-54572290-5	- Cermdo ccoperativa Ltda.	Ordinarias	1	1	29	47	47	Coop de Servicios Públicos	31/07/2012	27,637	44,243	907
30-54575800-4	- Coop.Energía Eléc y O Serv Púb Las Varillas Ltda.	Ordinarias	1	1	11	26	19	Coop de Servicios Públicos	31/12/2012	10,340	21,168	608
<b>TOTAL GENERAL</b>						<b>2,952</b>	<b>2,990</b>					

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Dr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA  
Sindico

ANEXO F

**MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio	Incorporaciones	Transferencias	Bajas	Pérdidas por desvalorización	Depreciaciones del período en moneda homogénea		Valor residual al 30/09/2013	Valor residual al 31/12/2012
						Años de vida útil asignados	Importe		
<b>BIENES DE USO</b>									
Inmuebles	163.071	-	17.255	-	-	50	4.884	175.442	163.071
Mobiliario e instalaciones	34.175	105	138	-	-	10	4.283	30.135	34.175
Máquinas y equipos	108.496	6.424	6.458	13	-	5	31.885	89.480	108.496
Vehículos	43	-	-	-	-	5	43	-	43
Diversos	174	96	-	-	-	5	56	214	174
<b>TOTAL</b>	<b>305.959</b>	<b>6.625</b>	<b>23.851</b>	<b>13</b>	<b>-</b>		<b>41.151</b>	<b>295.271</b>	<b>305.959</b>
<b>BIENES DIVERSOS</b>									
Obras en curso	9.173	6.035	(14.566)	-	-	-	-	642	9.173
Anticipos por compra de bienes	1.123	9.770	(6.596)	-	-	-	-	4.297	1.123
Obras de arte	511	22	-	-	-	-	-	533	511
Bienes tomados en defensa de créditos	2.444	40	-	40	-	50	36	2.408	2.444
Alhajas y metales preciosos	35.902	8.284	-	35.516	-	-	-	8.670	35.902
Paperería y útiles	1.629	11.839	-	8.060	-	-	-	5.408	1.629
Otros bienes diversos	44.530	-	(2.689)	310	-	50	438	41.093	44.530
<b>TOTAL</b>	<b>95.312</b>	<b>35.990</b>	<b>(23.851)</b>	<b>43.926</b>	<b>-</b>		<b>474</b>	<b>63.051</b>	<b>95.312</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA  
Sindico

ANEXO G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio (2) (3)	Incorporaciones (2) (4)	Transferencias	Bajas	Amortizaciones del período (1)		Valor residual al 30/09/2013 (2) (3) (4)	Valor residual al 31/12/2012 (2) (3)
					Años de vida útil asignados	Importe		
Gastos de organización y desarrollo	172.459	24.436	-	-	5	35.220	161.675	172.459
<b>TOTAL</b>	<b>172.459</b>	<b>24.436</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>35.220</b>	<b>161.675</b>	<b>172.459</b>

(1) Ver Nota 2.3.14

(2) Incluye las diferencias por resoluciones judiciales no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable (Ver Nota 2.3.14)

(3) Incluye las Inversiones en Tecnología no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable (Ver nota 2.3.14)

(4) Incluye los desembolsos correspondientes al "Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria" no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable (Ver nota 2.3.14)

Firmado a los efectos de su identificación con  
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Consejero Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Sindico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Número de clientes	30/09/2013		31/12/2012	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	2.094.497	17,18	1.582.739	15,39
50 siguientes mayores clientes	922.392	7,57	993.748	9,67
100 siguientes mayores clientes	566.377	4,65	490.014	4,77
Resto de clientes	8.604.273	70,60	7.212.376	70,17
<b>TOTAL</b>	<b>12.187.539</b>	<b>100,00</b>	<b>10.278.877</b>	<b>100,00</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Síndico

Cr. HUGO A. ESCANUELA  
Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013  
(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	11.051.351	959.184	119.946	56.868	188	2	12.187.539
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	618.244	-	-	-	-	-	618.244
B.C.R.A.	405	-	-	-	-	-	405
Otros	617.839	-	-	-	-	-	617.839
<b>TOTAL</b>	<b>11.669.595</b>	<b>959.184</b>	<b>119.946</b>	<b>56.868</b>	<b>188</b>	<b>2</b>	<b>12.805.783</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA  
Sindico

**MOVIMIENTO DE PREVISIONES**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2013	Saldo al 31/12/2012
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<b>REGULARIZADORAS DEL ACTIVO</b>						
Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad	220.227	186.101	101.060	43.221	262.047	220.227
Otros Créditos por intermediación financiera – Por riesgo de incobrabilidad	2.721	8.053	932	993	8.849	2.721
Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad	676	278	342	12	600	676
Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	18.059	1.151	2.214	1.051	15.945	18.059
<b>TOTAL</b>	<b>241.683</b>	<b>195.583</b>	<b>104.548</b>	<b>45.277</b>	<b>287.441</b>	<b>241.683</b>
<b>DEL PASIVO</b>						
Otras contingencias	66.061	1.819	371	4.735	62.774	66.061
Diferencias por dolarización de depósitos judiciales	3.756	918	-	-	4.674	3.756
<b>TOTAL</b>	<b>69.817</b>	<b>2.737</b>	<b>371</b>	<b>4.735</b>	<b>67.448</b>	<b>69.817</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
**DELOITTE & CO S.A.**

**Cr. HUGO A. CUPANI**  
Gerente de Contabilidad

**Lic. FERNANDO MOSER**  
Gerente General

**Cr. FABIAN A. MAIDANA**  
Presidente

**MARCELO A. BASTANTE ( Socio )**  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matricula N° 10.17245.0

**Dr. GERMAN M. AYROLO**  
Sindico

**Dr. HUGO D. ABRAHAN**  
Sindico

**Cr. HUGO A. ESCAÑUELA**  
Sindico

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Clase	Acciones		Votos por acción	Capital Social			
	Cantidad	Emitido por		Pendiente de emisión o distribución	Asignado	Integrado	
		En circulación					En cartera
Ordinarias, nominativas y no endosables	62.719.086	-	1	-	627.191	-	627.191
<b>TOTAL</b>	<b>62.719.086</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>627.191</b>	<b>-</b>	<b>627.191</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17.245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Sindico

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Rubros	Casa matriz y sucursales en el país	Filiales en el exterior	Total al 30/09/2013	Total al 30/09/2013 (por moneda)					Total al 31/12/2012	
				Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Yen		Otras
<b>ACTIVO</b>										
Disponibilidades	604.413	-	604.413	8.162	595.089	115	387	115	545	454.617
Títulos públicos y privados	17.021	-	17.021	-	17.021	-	-	-	-	19.065
Préstamos	78.361	-	78.361	-	78.361	-	-	-	-	145.734
Otros créditos por intermediación financiera	24.331	-	24.331	-	24.331	-	-	-	-	20.531
Participaciones en otras sociedades	190	-	190	-	190	-	-	-	-	161
Créditos diversos	1.690	-	1.690	-	1.690	-	-	-	-	2.600
Partidas pendientes de imputación	17	-	17	-	17	-	-	-	-	3
<b>TOTAL</b>	<b>726.023</b>	<b>-</b>	<b>726.023</b>	<b>8.162</b>	<b>716.699</b>	<b>115</b>	<b>387</b>	<b>115</b>	<b>545</b>	<b>642.711</b>
<b>PASIVO</b>										
Depósitos	488.977	-	488.977	-	488.977	-	-	-	-	476.947
Otras obligaciones por intermediación financiera	47.855	-	47.855	204	47.616	2	13	-	20	38.078
Obligaciones diversas	3.454	-	3.454	-	3.454	-	-	-	-	7.636
<b>TOTAL</b>	<b>540.286</b>	<b>-</b>	<b>540.286</b>	<b>204</b>	<b>540.047</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>522.661</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
 DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
 Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
 Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
 Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matricula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
 Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
 Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA  
 Sindico



**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Rubros	Casa matriz y sucursales en el país	Filiales en el exterior	Total al 30/09/2013	Total al 30/09/2013 (por moneda)					Total al 31/12/2012
				Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Yen	
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>									
<b>DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contra)</b>									
De control	307.676	-	307.676	9.383	298.293	-	-	-	302.228
<b>TOTAL</b>	<b>307.676</b>	<b>-</b>	<b>307.676</b>	<b>9.383</b>	<b>298.293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>302.228</b>
<b>ACREEDORAS (excepto cuentas acreedoras por contra)</b>									
Contingentes	32.426	-	32.426	2.288	30.138	-	-	-	22.671
De Derivados	32.201	-	32.201	-	32.201	-	-	-	61.553
<b>TOTAL</b>	<b>64.627</b>	<b>-</b>	<b>64.627</b>	<b>2.288</b>	<b>62.339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.224</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
 DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
 Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
 Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
 Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
 Contador Público U.B.A.  
 C.P.C.E. Córdoba  
 Matricula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
 Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
 Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA  
 Sindico

**ASISTENCIA A VINCULADOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Normal	Con seguimiento especial / Riesgo bajo		Con problemas / Riesgo medio		Con alto riesgo de insolvencia / Riesgo alto		Irrecuperables	Irrecuperables por disposición técnica	Total	
		No vencida	Vencida	No vencida	Vencida	No vencida	Vencida			30/09/2013	31/12/2012
<b>PRÉSTAMOS</b>	977	-	-	-	-	-	-	-	-	977	1.148
<b>Adelantos</b>	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	1
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	1
<b>Hipotecarios y Prendarios</b>	582	-	-	-	-	-	-	-	-	582	678
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	582	-	-	-	-	-	-	-	-	582	678
<b>Personales</b>	211	-	-	-	-	-	-	-	-	211	262
Sin garantías ni contragarantías preferidas	211	-	-	-	-	-	-	-	-	211	262
<b>Tarjetas</b>	179	-	-	-	-	-	-	-	-	179	207
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	178	-	-	-	-	-	-	-	-	178	207
<b>OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2	1
<b>TOTAL</b>	<b>979</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>979</b>	<b>1.149</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>10</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>10</b>	<b>11</b>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Sindico

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado original pactado	Plazo promedio ponderado residual	Plazo promedio ponderado de la liquidación de diferencias	Monto
Opciones	Intermediación cuenta propia	Otros	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el País - Sector no Financiero	98	51	-	32.061
Opciones	Intermediación cuenta propia	Otros	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el País - Sector Financiero	98	51	-	140
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	-	145.769

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2013  
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI  
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER  
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA  
Presidente

MARCELO A. BASTANTE ( Socio )  
Contador Público U.B.A.  
C.P.C.E. Córdoba  
Matrícula N° 10.17245.0

Dr. GERMAN M. AYROLO  
Sindico

Dr. HUGO D. ABERAHAN  
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA  
Sindico