



BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.

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

Estados Contables al 30 de Septiembre de 2014

Ejercicio Económico N° 141

ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 2014, 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	19.973.581
Pasivo	18.637.948
Patrimonio neto	1.335.633
Resultado del período – Ganancia	345.113

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 2013 y por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013.

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 2014 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 2013 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, 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, informamos que:

- a) nuestro informe de auditoría sobre los estados contables correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2013 fue emitido con fecha 18 de febrero de 2014, 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 2013 fue emitido con fecha 14 de noviembre de 2013, 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

- a) Según surge de los registros contables de la Entidad, el pasivo devengado al 30 de septiembre de 2014 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 \$921.277 y \$29.665.986 respectivamente, y no era exigible a esa fecha.
- b) En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 622/13 de la Comisión Nacional de Valores informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en la nota 14.1 a los estados contables adjuntos, relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida líquida requeridas por la señalada normativa.

Córdoba, 14 de noviembre de 2014.

DELOITTE & Co. S.A.

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

ROXANA M. FIASCHE (Socia)

Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula 10.17911.6

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 2014.
- B.- Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2014.
- C.- Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2014.
- D.- Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2014.
- 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 2014. 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 2014 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 2014, 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 2013, 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 2014 se presentan en forma comparativa con los del mismo periodo del ejercicio anterior.

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.-

E.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Con motivo de la solicitud de inscripción de la Entidad como Agentes de Liquidación y Compensación (ALyC), ante la Comisión Nacional de Valores (CNV) corresponde, de acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, que la Comisión Fiscalizadora se expida sobre el cumplimiento de la exigencia de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida. Conforme a lo requerido, la Entidad cumple holgadamente las exigencias solicitadas en dicha normativa, tal como se indica en la Nota 14.1 a los estados contables adjuntos. Por lo expuesto no hay observaciones que efectuar.

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 2014.

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 2014.

Dr. Germán M. Ayrolo
Síndico

Cr. Hugo A. Escañuela
Síndico

Dr. Hugo D. Abrahan
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Nombre del Auditor firmante	Roxana M. Fiasche
Asociación Profesional	Deloitte & Co. S.A.
Informe correspondiente al período cerrado el 30 de septiembre de 2014	9 y 10

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>ACTIVO</u>		
A - DISPONIBILIDADES		
Efectivo	1.113.933	1.157.450
Entidades Financieras y corresponsales	2.090.826	1.678.508
- B.C.R.A	2.057.156	1.588.429
- Otras del país	4.853	4.533
- Del exterior	28.817	85.546
	<u>3.204.759</u>	<u>2.835.958</u>
B - TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)		
Títulos Públicos a valor razonable de mercado	318.377	42.961
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A	3.911.548	1.107.017
Inversiones en títulos privados con cotización	1.982	1.033
	<u>4.231.907</u>	<u>1.151.011</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
C - PRÉSTAMOS		
Al Sector Público no financiero (Anexos B, C y D)	62.350	153.997
Al Sector Financiero (Anexos B, C y D)	33.098	23.259
- Interfinancieros - (Call otorgados)	12.000	-
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	20.992	23.115
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	106	144
Al Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D)	11.045.921	9.342.813
- Adelantos	350.099	255.062
- Documentos	2.246.962	2.207.623
- Hipotecarios	1.537.836	1.380.119
- Prendarios	496.437	313.210
- Personales	3.449.390	2.968.318
- Tarjetas de crédito	1.880.729	1.321.676
- Otros	930.683	776.781
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	226.685	182.323
- Intereses documentados	(72.900)	(62.299)
	11.141.369	9.520.069
Menos: Provisiones (Anexo J)	(281.105)	(261.463)
	10.860.264	9.258.606

D - OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Banco Central de la República Argentina (Nota 6.2)	446.093	346.133
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	296.206	4
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	1.555	271.385

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Obligaciones negociables sin cotizacion (Anexos B, C y D)	39.661	69.286
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	32.920	234.430
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	159.714	15.668
Intereses y ajustes devengados a cobrar no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	-	2.226
Intereses y ajustes devengados a cobrar comprendidos en las normas de clasificación de deudores	2.502	-
	<hr/> 978.651	<hr/> 939.132
Menos: Previsiones (Anexo J)	(3.293)	(3.103)
	<hr/> 975.358	<hr/> 936.029
 E - CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS		
Créditos por arrendamientos financieros (Anexos B, C y D)	5.962	18.180
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Anexos B, C y D)	146	605
	<hr/> 6.108	<hr/> 18.785
Menos: Previsiones (Anexo J)	(757)	(742)
	<hr/> 5.351	<hr/> 18.043
 F - PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)		
En entidades financieras	277	214
Otras	2.865	2.762
	<hr/> 3.142	<hr/> 2.976
 G - CRÉDITOS DIVERSOS		
Deudores por venta de bienes (Anexos B, C y D)	24.366	26.901
Accionistas	-	41.074
Impuesto a la ganancia mínima presunta – Crédito fiscal (Nota 3)	-	23.926

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Otros (Nota 9)	169.930	199.700
Intereses y ajustes devengados a cobrar por deudores por venta de bienes (Anexos B, C y D)	320	278
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	43	637
	<u>194.659</u>	<u>292.516</u>
Menos: Previsiones (Anexo J)	(16.337)	(15.341)
	<u>178.322</u>	<u>277.175</u>
H - BIENES DE USO (ANEXO F)	<u>279.078</u>	<u>284.696</u>
I - BIENES DIVERSOS (ANEXO F)	<u>75.000</u>	<u>62.348</u>
J - BIENES INTANGIBLES (ANEXO G)		
Gastos de organización y desarrollo	154.356	163.304
	<u>154.356</u>	<u>163.304</u>
K - PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	<u>6.044</u>	<u>4.075</u>
TOTAL DE ACTIVO	<u><u>19.973.581</u></u>	<u><u>14.994.221</u></u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>PASIVO</u>		
L - DEPÓSITOS (Anexos H e I)		
Sector Público no Financiero	3.989.353	2.274.367
Sector Financiero	1.034	3.414
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	12.954.157	10.055.781
- Cuentas corrientes	2.039.534	1.553.967
- Caja de Ahorros	4.209.597	3.932.927
- Plazos Fijos	6.296.411	4.321.048
- Cuentas de Inversiones	100.779	805
- Otros	219.128	190.843
- Intereses, ajustes y Dif. de Cotiz. devengados a pagar	88.708	56.191
	16.944.544	12.333.562
M - OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
Banco Central de la República Argentina (Anexo I)	467	650
- Otros	467	650
Bancos y Organismos Internacionales (Anexo I)	4.136	-
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	1.577	269.795
Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término	296.418	4
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	-	63.347
- Interfinancieros (call recibidos)	-	63.000
- Otras financiaciones de entidades financieras locales	-	238
- Intereses devengados a pagar	-	109
Otras (Anexo I) (Nota 9)	827.088	847.246

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	65	-
	<u>1.129.751</u>	<u>1.181.042</u>
N - OBLIGACIONES DIVERSAS		
Honorarios	2.969	2.620
Otras (Nota 9)	505.346	426.348
	<u>508.315</u>	<u>428.968</u>
O - PREVISIONES (Anexo J)	<u>50.440</u>	<u>55.986</u>
Q - PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	<u>4.898</u>	<u>4.143</u>
TOTAL DE PASIVO	<u>18.637.948</u>	<u>14.003.701</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
TOTAL DE PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	<u>1.335.633</u>	<u>990.520</u>
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	<u>19.973.581</u>	<u>14.994.221</u>

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
DEUDORAS		
Contingentes	2.984.664	2.645.577
- Garantías recibidas	2.967.607	2.612.142
- Cuentas contingentes deudoras por contra	17.057	33.435
De control	2.531.477	2.131.358
- Créditos clasificados irrecuperables	189.622	145.623
- Otras (Nota 9)	2.208.911	1.851.695
- Cuentas de control deudoras por contra	132.944	134.040
De derivados	35.977	34.109
- Cuentas de derivados deudoras por contra	35.977	34.109
	5.552.118	4.811.044
 ACREEDORAS		
Contingentes	2.984.664	2.645.577
- Créditos acordados (saldos no utilizad.) comprendidos en las Normas de Clasif de Deudores (Anexos B, C y D)	-	10.929
- Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	2.500	2.500
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	14.557	20.006
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	2.967.607	2.612.142
De control	2.531.477	2.131.358
- Valores por acreditar	132.944	134.040
- Cuentas de control acreedoras por contra	2.398.533	1.997.318

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
De derivados	<u>35.977</u>	<u>34.109</u>
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas (Anexo O)	35.977	34.109
	<u>5.552.118</u>	<u>4.811.044</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 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>30/09/2013</u>
A - INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por disponibilidades	1	1
Intereses por préstamos al sector financiero	3.553	1.396
Intereses por adelantos	83.359	51.332
Intereses por documentos	1.312.800	854.290
Intereses por préstamos hipotecarios	113.271	85.872
Intereses por préstamos prendarios	38.166	19.445
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	315.483	156.446
Intereses por otros préstamos	176.466	143.317
Intereses por arrendamientos financieros	2.575	6.382
Resultado neto de títulos públicos y privados	531.158	213.901
Intereses por otros créditos por intermediación financiera	10.615	-
Resultado por préstamos garantizados - Decreto N° 1387/2001	49	82
Diferencia de cotización de oro y moneda ext.	62.899	22.095
Otros	18.505	18.849
	2.668.900	1.573.408
B - EGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	6.533	6.139
Intereses por depósitos a plazo fijo	915.757	434.751
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	260	145
Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	63	49
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	14	41

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>30/09/2013</u>
Otros intereses	5.005	6.098
Aportes al fondo de garantías de los depósitos	28.134	25.855
Otros	178.358	104.783
	<u>1.134.124</u>	<u>577.861</u>
 MARGEN BRUTO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	 <u>1.534.776</u>	 <u>995.547</u>
 C - CARGO POR INCOBRABILIDAD	 <u>181.577</u>	 <u>204.555</u>
 D - INGRESOS POR SERVICIOS		
Vinculados con operaciones activas	37.587	85.831
Vinculados con operaciones pasivas	558.486	442.803
Otras comisiones	7.148	4.619
Otros (Nota 9)	362.535	211.681
	<u>965.756</u>	<u>744.934</u>
 E - EGRESOS POR SERVICIOS		
Comisiones	28.014	14.953
Otros (Nota 9)	210.929	165.002
	<u>238.943</u>	<u>179.955</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>30/09/2013</u>
G - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos en personal	1.137.612	876.523
Honorarios a directores y síndicos	10.354	6.472
Otros honorarios	21.922	15.685
Propaganda y publicidad	21.433	17.513
Impuestos	123.766	83.699
Depreciación de Bienes de Uso	40.212	41.151
Amortización de gastos de organización y desarrollo	34.989	27.403
Otros gastos operativos	243.581	157.962
Otros	19.607	16.569
	1.653.476	1.242.977
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	426.536	112.994
I - UTILIDADES DIVERSAS		
Resultado por participaciones permanentes	273	27
Intereses punitorios	15.049	10.019
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	118.948	125.693
Otras	29.365	15.807
	163.635	151.546

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2014</u>	<u>30/09/2013</u>
J - PÉRDIDAS DIVERSAS		
Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	229	20
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	8.176	3.161
Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	4.589	7.817
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	469	1.123
Otras (Nota 9)	40.651	29.286
	54.114	41.407
RESULTADO NETO DEL PERÍODO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	536.057	223.133
L - IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3)	190.944	78.000
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	345.113	145.133

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 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Movimientos	Capital Social	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total al 30/09/2014	Total al 30/09/2013
		Legal				
Saldos al Comienzo del Ejercicio	627.191	95.080		268.249	990.520	763.269
Ajuste de Ejercicios Anteriores	-	-		-	-	-
Subtotal	627.191	95.080		268.249	990.520	763.269
Distribución de resultados no asignados aprobados por asamblea de accionistas del 30 de Abril de 2014						
- Reserva Legal	-	45.450		(45.450)	-	-
- Dividendos en Acciones	181.800	-		(181.800)	-	-
Resultado Neto del Periodo - Ganancia	-	-		345.113	345.113	145.133
Saldos al cierre del período	808.991	140.530		386.112	1.335.633	908.402

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 2014
C.P.C.E. Cordoba
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Cordoba
Matriculada N° 10.17911.6

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 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

CONCEPTOS	30/09/2014	30/09/2013
<u>VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</u>		
Efectivo al inicio (Nota 16)	2.839.217	2.496.979
Modificación de ejercicios anteriores	-	-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio (Nota 16)	2.839.217	2.496.979
Efectivo al cierre del período (Nota 16)	3.220.997	2.690.935
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	381.780	193.956
<u>CAUSAS DE LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO</u>		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(2.549.738)	(546.453)
- Préstamos		
Al Sector Financiero	2.743	1.881
Al Sector Público no Financiero	127.645	112.673
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	274.585	(84.299)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(17.104)	(208.138)
- Créditos por arrendamientos financieros	14.784	24.782
- Depósitos		
Al Sector Financiero	(2.640)	(3.917)
Al Sector Público no Financiero	1.714.986	789.759
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	1.971.081	675.687
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
Financiaci3nes del sector financiero		
Interfinancieros (call recibidos)	(63.109)	(55.070)
Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiaci3n)	8.026	237.317
Cobros vinculados con ingresos por servicios	960.217	729.708
Pagos vinculados con egresos por servicios	(238.943)	(179.955)
Gastos de administraci3n pagados	(1.710.477)	(1.208.853)
Pago de gastos de organizaci3n y desarrollo	(29.612)	(21.279)
Cobros netos por intereses punitorios	14.820	9.999
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	-	(1.906)

Firmado a los efectos de su identificaci3n con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora P3blica U.B.A.
C.P.C.E. C3rdoba
Matr3cula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
S3ndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
S3ndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
S3ndico

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Cont.)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

CONCEPTOS	30/09/2014	30/09/2013
Otros cobros vinculados con utilidades y pérdidas diversas	6.927	5.200
Pagos netos por otras actividades operativas	(97.647)	(100.342)
Pago del impuesto a las ganancias/impuesto a la ganancia mínima presunta	(33.201)	(1.675)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	353.343	175.119
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos netos por bienes de uso	(758)	(6.624)
(Pagos) / cobros netos por bienes diversos	(42.411)	8.866
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) / GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(43.169)	2.242
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Banco Central de la República Argentina:		
Otros	(183)	64
- Bancos y Organismos Internacionales	4.136	(7.261)
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales	(238)	-
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR / (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	3.715	(7.197)
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (INCLUYENDO INTERESES Y RESULTADOS MONETARIOS)	67.891	23.792
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	381.780	193.956

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 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (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 fechas 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 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (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 "Otros Préstamos Sector público – Convenio Provincial" (ex 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 2014, el saldo de esta acreencia asciende a 35.848. 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 2014 es de 33.850. El presente convenio cuenta con garantía a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos.

Con fecha 13 de junio de 2014 se celebró una enmienda al contrato de fideicomiso, en el que se modifica el objeto del contrato de Fideicomiso Financiero a Fideicomiso de Administración, y en el que se sustituye el fiduciario Córdoba Bursátil S.A. por el nuevo fiduciario Agencia Córdoba de Inversión y Financiamiento S.E.M. (A.C.I.F.)

- 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 2014 es de 9.963. 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.

La cancelación se realizaría 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 fueran capitalizados por única vez al finalizar dicho período y fueran 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 de 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.

Al 30 de septiembre de 2014 la presente financiación ha sido totalmente amortizada.

- 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 (tramo 5). El monto máximo prestado fue de 30.000. La cancelación se efectuó en 36 cuotas mensuales. 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 efectuaba en cuentas abiertas en la Entidad, de conformidad a lo dispuesto en el convenio de recaudación.

Al 30 de septiembre de 2014 la presente financiación ha sido totalmente amortizada.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- 1.6. 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 sería cancelado en 48 cuotas mensuales, las primeras 12 cuotas se destinaron a la cancelación de servicios de interés y a la constitución de un fondo de reserva; a partir del mes 13 comenzó el período de amortización de capital. Respecto de la presente financiación, se cedió 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.

Al 30 de septiembre de 2014 la presente financiación ha sido cancelada de manera anticipada.

- 1.7. 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 la operación detallada en el punto 1.4., 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 era 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 1.5. y 1.6. 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 1.7. 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 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, requirió 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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. Con fecha 25 de marzo de 2014, el BCRA mediante nota 317/20/14 solicita a la Entidad se expida sobre si su accionista ha dado cumplimiento a lo comprometido o, en caso contrario, las provisiones realizadas para ello. Con fecha 9 de abril de 2014, la Entidad presentó ante el BCRA un informe en el cual se solicita dejar sin efecto la exigencia establecida en el último párrafo del punto 2.1 de la Resolución 76/11 de realizar un aporte de capital por 140.000 por no haber podido concretar la privatización de la firma Caminos de las Sierras S.A. Este pedido se realizó en virtud de los logros obtenidos en el cumplimiento de las disposiciones de la Resolución 76/11 y previendo que en el presente ejercicio la Entidad estaría encuadrada en las distintas regulaciones prudenciales establecidas por el BCRA, cumpliendo las exigencias regulatorias sin necesidad de franquicias a la normativa vigente. Con fecha 8 de mayo de 2014, el Gobernador de la Provincia de Córdoba presentó una nota ante el BCRA refrendando el pedido efectuado por parte de la Entidad en cuanto a relevar al Gobierno Provincial de la obligación de realizar el aludido aporte. A la fecha de emisión de los presentes estados contables el Ente Rector no se ha expedido al respecto; no obstante, tal como se expuso precedentemente, la asistencia financiera otorgada a la empresa Caminos de las Sierras S.A. ha sido cancelada.

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 2014, la tenencia de la Entidad de Boncor 2017 asciende a 11.173.

2. 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. Al 30 de septiembre de 2014 no se hace uso de esta franquicia, dado que la Entidad se encuentra encuadrada en la Posición de Activos Inmovilizados.
3. Admitir que el saldo de la cuenta "Otros Préstamos Sector público – Convenio Provincial" (ex 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.
4. 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 2014, se suscribieron y remitieron a homologación al Ministerio de Trabajo de la Provincia de Córdoba los acuerdos con 51 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 2014 el saldo, neto de amortizaciones, contabilizado por este concepto es de 13.992.

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.

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.

5. 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 2014 no se hace uso de esta franquicia, dado que la Entidad se encuentra encuadrada en la Posición de Capitales Mínimos.

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 4 de noviembre de 2014 la Entidad presentó ante el BCRA, el informe correspondiente al 30 de septiembre de 2014.

Las facilidades detalladas en los puntos 1 a 5 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.

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, 2012 y 2013 ascendían a 131.238, mientras que las reales fueron de 598.113 (superaron a las proyectadas en un 356%).
- 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 y 2013 ascendía a 9.106.113 y 10.110.344, respectivamente, y el real fue de 14.159.901 y 18.805.114, respectivamente (superior en un 55,5% y 86%, respectivamente).
- La RPC (sin computar las franquicias otorgadas por el BCRA) al 31 de diciembre de 2012 y 2013 ascendió a 552.512 y 842.264, respectivamente superando a la proyectada en 253.291 (85%) para 2012 y en 445.666 (112%) para 2013. Asimismo, se superó incluso a la exigida por el BCRA como meta para el 31 de diciembre de 2014 en ambas fechas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 5.

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° 598 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.

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, 30 de abril de 2013 y 30 de abril de 2014, se resolvió la capitalización de "Resultados No Asignados" por 26.000, 119.941, 171.000 y 181.800, 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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" 4667 del BCRA, el estado de situación patrimonial y la información complementaria relacionada, se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto, de flujo de efectivo y sus equivalentes y la información complementaria relacionada por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2014 se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio anterior.

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:

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

- 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. 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.

2.3.4. Devengamiento del CER

Se utilizó el CER del cierre del período o ejercicio, aplicado sobre los rubros sujetos a dicha actualización

2.3.5. 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 2.3.13).

2.3.6. 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.

2.3.7. 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.

2.3.8. Especies a recibir y a entregar por operaciones contado a liquidar y a término

- De moneda extranjera: se valoraron de acuerdo con el método descrito en la nota 2.3.1.
- De títulos públicos y privados: Se valoraron de acuerdo con los métodos descritos en la nota 2.3.2.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

2.3.9. Tenencia de Títulos de Deuda / Certificados de participación en Fideicomisos

- a) Fideicomiso Financiero – Fiduciario Córdoba Bursátil S.A.: al 31 de diciembre de 2013 se valuó a su capital más los intereses devengados, de acuerdo con las condiciones fijadas en los convenios vigentes (ver nota 10).
- b) 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.
- c) 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.

2.3.10. 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.

2.3.11. Participaciones en otras sociedades

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

2.3.11.1. 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.

2.3.11.2. 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.

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

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

2.3.12. Bienes de Uso y Bienes Diversos

Se valoraron 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.

2.3.12.1. 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

por el BCRA del último día hábil del período o ejercicio. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del período o ejercicio.

2.3.13. 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.4). A esa fecha se había activado la totalidad del importe admitido y el saldo al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 asciende a 56.935 y 64.066 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.4). El saldo activado al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 asciende a 13.992 y 4.623, respectivamente (neto de amortizaciones acumuladas).

Adicionalmente, este rubro incluye al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 9.162 y 13.752, 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la suma de 5.062 y 5.280, respectivamente, por este concepto.

2.3.14. Indemnizaciones por despido

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

2.3.15. 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

2.3.16. 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.

2.3.17. 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 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Impuesto a las Ganancias determinado fue superior al Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta. Por tal motivo se ha procedido a provisionar el primero de ambos impuestos, contabilizándose cargos por 190.944 y 78.000, respectivamente.

Respecto del Impuesto a la ganancia mínima presunta, al 31 de diciembre de 2013 el rubro “Créditos Diversos – Impuesto a la ganancia mínima presunta – Crédito fiscal” registraba un saldo de 23.926, que en el mes de marzo de 2014 se aplicó totalmente para el pago 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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:

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 al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes Intangibles” 9.162 y 13.752, 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 2.3.13. 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes intangibles” 56.935 y 64.066 (neto de amortizaciones) respectivamente, correspondientes a “Inversión en tecnología” para la cual el BCRA por Resolución N° 76/11 permitió su amortización en 10 años contados a partir del mes de febrero de 2011 (ver nota 1.A.4). 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 se hubiera visto disminuido en 36.132 y 29.154, respectivamente y los resultados de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2014 y 2013 hubiesen disminuido en 6.978 y 7.241, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes intangibles” 13.992 y 4.623, respectivamente (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.4).

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 período.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

lapso de aproximadamente veintisiete meses, la deuda se incrementó un 555 % en un marco de estabilidad de los indicadores económicos

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 Readecuación 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 se hallaban afectados en garantía los siguientes activos, imputados a la cuenta de "Depósitos en Garantía" del rubro Créditos Diversos:

Concepto	30-09-14	31-12-13
Por operatoria de tarjetas de crédito	14.023	9.222
Depósitos en garantía MAE (Nota 14.2)	2.181	3.967
Fondos de reserva Fideicomisos Financieros	1.260	-
Otros depósitos en garantía	597	240
Por operaciones de pasivos pasivos	-	30.154
Total	18.061	43.583

6.2 Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el rubro Otros Créditos por Intermediación Financiera – BCRA incluye 446.093 y 346.133, 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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

5,1850% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 10752 del BCRA de fecha 18 de febrero de 2014.

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" 5659 de fecha 31 de octubre de 2014, con vigencia a partir del 1 de noviembre de 2014, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía de pesos ciento veinte mil a pesos trescientos cincuenta mil.

NOTA 8 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de septiembre de 2014 no había operaciones de pases pasivos vigentes. Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad mantenía afectadas a operaciones de pases pasivos Letras y Notas emitidas por el BCRA (Rubro Títulos Públicos - Instrumentos emitidos por el BCRA) por 271.385.

Al 30 de septiembre de 2014, la Entidad mantenía registradas en el activo las siguientes especies, las cuales se encontraban afectadas a operaciones de pases activos. Al 31 de diciembre de 2013 no había operaciones de pase activo vigentes.

Concepto	Rubro	Saldo al 30/09/2014	Saldo al 31/12/2013
Bonos Nación Argentina Badlar Priv + 300 PB (AS15P) (BONAR 2015)	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	3.360	-
Bonos Nación Argentina USD 8,75 % 2024 (AY24D)	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	12.285	-
Bonos Nación Argentina V28/03/17 Badlar Priv + 200PB (AM17P)	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	81.301	-
Bonos de la Rep. Arg. en dólares con descuento – Vto 2033 (DICA)	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	23.624	-
Letras del BCRA – L17D4 V17/12/14	Instrumentos emitidos por el BCRA a costo más rendimiento	8.506	-
Letras del BCRA – L07E5 V07/01/15	Instrumentos emitidos por el BCRA a costo más rendimiento	58.278	-
Letras del BCRA – L21E5 V21/01/15	Instrumentos emitidos por el BCRA a costo más rendimiento	12.416	-
Letras del BCRA – L18F5 V18/02/15	Instrumentos emitidos por el BCRA a costo más rendimiento	6.523	-
Letras del BCRA – L16S5 V16/09/15	Instrumentos emitidos por el BCRA a costo más rendimiento	87.290	-

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2013, la Entidad mantenía registrados en "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término 271.385, valuadas según el criterio descrito en la nota 2.3.8, y

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

al 30 de septiembre de 2014, en "Otras obligaciones por intermediación financiera – Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término", 293.583 valuadas según criterio mencionado en la nota 2.3.8.

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 2014 y 2013, 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 al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Entidad mantiene registrado en "Cuentas de Orden – Acreedoras - De Derivados – Valor nominal de opciones de venta lanzadas", el valor del ejercicio de las opciones lanzadas por 35.977 y 34.109 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.

- **Créditos Diversos – Otros**

Concepto	30/09/2014	31/12/2013
Deudores varios – Otros	61.612	71.870
Anticipos de impuestos	57.997	34.149
Depósitos en garantía (Nota 6.1)	18.061	43.583
Deudores varios – Embargos Judiciales	17.503	34.460
Pagos efectuados por adelantado	11.285	9.287
Préstamos al personal	2.793	5.359
Anticipos al personal	648	648
SalDOS a recuperar por siniestros	31	344
TOTAL	169.930	199.700

- **Otras obligaciones por intermediación Financiera – Otras**

Concepto	30/09/2014	31/12/2013
Obligaciones por financiación de compras	283.801	309.739
Diversas sujeta a Efec. Mín. - Transf. y MEP pendientes	156.142	132.319
Cobranzas y otras obligaciones por cuenta de terceros	123.962	163.025
Otras retenciones y percepciones	85.021	54.027
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	81.372	8.152
Diversas sujetas a Efectivo Mínimo – Otras	65.684	48.131

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2014	31/12/2013
Recaudaciones pendientes de rendición	25.897	127.964
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	5.209	3.889
TOTAL	827.088	847.246

- Obligaciones Diversas – Otras**

Concepto	30/09/2014	31/12/2013
Impuestos a pagar	271.592	210.727
Acreedores varios	116.390	102.437
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	74.890	77.362
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	35.805	26.517
Otras retenciones a pagar	5.003	4.242
Anticipos por venta de otros bienes	1.666	1.666
Cobros efectuados por adelantado	-	1.754
Acreedores por compra de bienes	-	1.643
TOTAL	505.346	426.348

- Cuentas de Orden Deudoras de Control – Otras**

Concepto	30/09/2014	31/12/2013
Valores pendientes de cobro	799.519	874.685
Otros valores en custodia – Otros	788.179	477.766
Valores en custodia	265.274	216.687
Valores por debitar	218.087	198.751
Valores al cobro	32.703	35.599
Otros valores en custodia - Fideicomisos de administración y de garantía (Nota 11)	105.149	48.207
TOTAL	2.208.911	1.851.695

- Ingresos por servicios - Otros**

Concepto	30/09/2014	30/09/2013
Tarjetas de crédito	150.529	100.961
Comisiones líneas con alianzas comerciales	53.349	-
Seguro de vida sobre deuda	50.769	38.396
Comisiones por Factoring	23.274	11.381
Comisiones operaciones ATM	20.757	15.697
Servicios de tesorería	16.814	11.574
Alquileres de cajas de seguridad	12.093	9.577
Otros	34.950	24.095
TOTAL	362.535	211.681

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

• **Egresos por servicios - Otros**

Concepto	30/09/2014	30/09/2013
Procesamiento tarjetas de débito y crédito	90.977	60.243
Impuestos sobre los Ingresos Brutos	61.562	54.366
Gastos de franqueo	39.824	28.753
Programa de fidelización comercial	3.794	13.402
Otros	14.772	8.238
TOTAL	210.929	165.002

• **Pérdidas Diversas – Otras**

Concepto	30/09/2014	30/09/2013
Fallecidos ANSES	16.092	9.921
Impuesto sobre los Ingresos Brutos	11.435	9.999
Donaciones	7.940	1.750
Otras	5.184	7.616
TOTAL	40.651	29.286

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

CONCEPTO	RUBRO CONTABLE	30-09-14	31-12-13	GARANTIA
Convenio de consolidación de Deudas de la Provincia (anexo I) - Accionistas (1)	Préstamos (4)	35.848	41.626	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	26.328	30.573	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Fideicomiso Financiero – Fideicomiso Córdoba Bursátil S.A. (1) y (3)	Otros Créditos por Intermediación Financiera	-	128.400	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Fideicomiso Financiero – Addenda Fideicomiso Córdoba Bursátil S.A. (1) y (3)	Otros Créditos por Intermediación Financiera	-	39.336	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	RUBRO CONTABLE	30-09-14	31-12-13	GARANTIA
Fideicomiso de Administración – Fiduciario A.C.I.F. (1) y (3)	Otros Créditos por Intermediación Financiera	144.472	-	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	14.724	16.098	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	9.963	11.081	Cesión de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Financiaciones a la Empresa Provincial de Energía de Córdoba (EPEC)	Préstamos	-	39.643	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	11.173	16.638	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Financiación a Caminos de las Sierras S.A.	Préstamos	-	83.621	Cesión del 21% de las cobranzas de las facturas a emitirse en las cabinas de peaje
TOTAL		242.508	407.016	

- (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.
- (3) Con fecha 13 de junio de 2014 se celebró una enmienda al contrato de fideicomiso, en el que se modifica el objeto del contrato de Fideicomiso Financiero a Fideicomiso de Administración, y en el que se sustituye el fiduciario Córdoba Bursátil S.A. por el nuevo fiduciario Agencia Córdoba de Inversión y Financiamiento S.E.M. (A.C.I.F.).
- (4) Con fecha 27 de agosto de 2014 la cuenta “Accionistas”, contabilizada anteriormente en el rubro de Créditos Diversos, se reclasificó en el rubro Préstamos - “Otros Préstamos Sector público – Convenio Provincial”.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (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 30-09-2014	Saldo al 31-12-2013
19-09-2008	Fideicomiso Central Pilar	180	232
13-06-2012	Fideicomiso ON Euro Serie III – Clase 1	52	17.332
13-06-2012	Fideicomiso ON Euro Serie III – Clase 2	20.444	20.256

11.2- Fideicomisos de Administración

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30-09-2014	Saldo al 31-12-2013
09-11-2010	Fideicomiso Centro Cívico Bicentenario	446	88
26-03-2012	Fideicomiso Fondo de garantía de abastecimiento de la Municipalidad de la Ciudad de Córdoba	4.862	7.943
20-03-2013	Fideicomiso Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Sanitaria y Cloacal de la Municipalidad de Córdoba	4.433	2.356
26-05-2013	Fideicomiso Obras de infraestructura eléctrica	74.732	-

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los patrimonios fideicomitidos 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 2014.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (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

14.1. Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida:

En función a la operatoria desarrollada por la Entidad actualmente, y en cumplimiento de lo establecido por la Resolución General 622 de la Comisión Nacional de Valores (CNV), la Entidad se encuentra en proceso de inscripción ante dicho organismo en la categoría de Agente de Liquidación y Compensación Integral.

De acuerdo con dicha Resolución, el Patrimonio Neto Mínimo para operar en la categoría mencionada anteriormente asciende a 15.000. Al 30 de septiembre de 2014, el Patrimonio Neto de la Entidad excede ampliamente al mínimo exigido por dicha norma. La contrapartida líquida mínima exigida, en consecuencia, asciende a 7.500 y se encuentra registrada en la cuenta contable identificada en los registros de la Entidad con el número 111.015.001 [denominada "Banco Central de la República Argentina – Cuenta corriente"] cuyo saldo al 30 de septiembre de 2014 asciende a 1.256.716. Dichos fondos se encuentran depositados en la cuenta 20 perteneciente a Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

14.2. Garantía para operar como Agente del Mercado Abierto Electrónico:

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 2014, 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 2.181. (ver nota 6.1).

NOTA 15 - CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO

Al 30 de septiembre de 2014, 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	1.256.716	-
Cuentas a la vista en el BCRA	-	800.014
Cuentas especiales en el BCRA	414.352	31.741
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para la acreditación de haberes previsionales	426	-
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	1.671.494	831.755

(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:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	30-09-14	31-12-13	30-09-13
Disponibilidades	3.204.759	2.835.958	2.638.602
Préstamos – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior – Otros - Colocaciones "Overnight" en bancos del exterior	4.232	3.259	35.328
Préstamos – Al sector financiero - Interfinancieros (call otorgados) – Capital e intereses devengados a cobrar	12.006	-	17.005
Total efectivo y sus equivalentes	3.220.997	2.839.217	2.690.935

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 Provisional, 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 la Entidad mantiene registrados esos derechos en "Cuentas de orden – Deudoras - De control – Otras - Otros valores en custodia por 270.843 y 279.704, 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 2014
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2014	Saldo s/libros 31/12/2013		
TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
Del País						
- Bonos de cons. en moneda nac. 6ta. Serie (PR13)	02420	-	19	19	19	19
- Titulo de Deuda Pub Pcia Cordoba S1 V2017 USD(CO170) (BONCOR 2017)	02556	-	11.173	16.638	11.151	11.151
- Bonos de la Nacion Argentina Badlar Priv.+ 300 PB (AS15P) (BONAR 2015)	05441	-	13.315	15.255	-	-
- Bonos de la Nacion Arg en \$ Badlar Priv +250 pbs VTO. 2019 (AMX9P)	05454	-	14.919	-	3.850	3.850
- Bonos Nación Argentina USD 8.75% 2024 (AY24D)	05458	-	12.285	-	-	-
- Bonos de la Nacion Arg V28/03/17 BADLAR PRIV.+200PB (AM17P)	05459	-	121.663	-	40.362	40.362
- Bonos de la Nación Argentina Badlar Priv. + 200 PB (AS16)	05460	-	121.375	-	121.375	121.375
- Bonos de la R.A a la PAR step up 2003 - en pesos - VTO 2038 (PARP)	45695	-	4	-	4	4
- Bonos de la Rep. Arg. en dolares con descuento - VTO 2033 (DICA)	45700	-	23.624	-	-	-
- Bonos Garantizado Dec 1579/02 - 2018 (NF18P) (BOGAR 2018)	02405	-	-	11.034	-	-
- Bonos del Gobierno Nacional en dólares 7% 2015 (RO15D) (BODEN2015)	05433	-	-	1	-	-
- Bono descuento Pcia. de Bs. As. en dólares Vto 2017 (BDED)	44543	-	-	14	-	-
TOTAL		-	318.377	42.961	176.761	176.761
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL BCRA						
Letras del BCRA a Valor razonable de mercado						
- Letras del B.C.R.A. - L15O4 V15/10/14	46274	-	19.819	-	19.819	19.819
- Letras del B.C.R.A. - L08O4 V08/10/14	46537	-	164.291	-	164.291	164.291
- Letras del B.C.R.A. - L12N4 V12/11/14	46540	-	80.533	-	80.533	80.533
- Letras del B.C.R.A. - L29O4 V29/10/14	46575	-	149.140	-	149.140	149.140
- Letras del B.C.R.A. - L22O4 V22/10/14	46602	-	410.125	-	410.125	410.125
- Letras del B.C.R.A. - L15E4 V15/01/14	46286	-	-	62.383	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L29E4 V29/01/14	46529	-	-	156.523	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L08E4 V08/01/14	46546	-	-	42.474	-	-
Letras del BCRA por operaciones de pase						
- Letras del B.C.R.A. - L17D4 V17/12/14	46282	-	8.506	-	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L07E5 V07/01/15	46284	-	58.278	-	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L21E5 V21/01/15	46287	-	12.416	-	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2014	Saldo s/libros 31/12/2013		
- Letras del B.C.R.A. - L18F5 V18/02/15	46578	-	6.523	-	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L16S5 V16/09/15	46615	-	87.290	-	-	-
Letras del BCRA a Costo más rendimiento						
- Letras del B.C.R.A. en dólares	12008	-	30.036	-	30.036	30.036
- Letras del B.C.R.A. - L17D4 V17/12/14	46282	-	223.053	-	223.053	223.053
- Letras del B.C.R.A. - L07E5 V07/01/15	46284	-	181.683	-	181.683	181.683
- Letras del B.C.R.A. - L21E5 V21/01/15	46287	-	82.777	-	82.777	82.777
- Letras del B.C.R.A. - L04F5 V04/02/15	46296	-	81.514	-	81.514	81.514
- Letras del B.C.R.A. - L26N4 V26/11/14	46541	-	254.712	-	254.712	254.712
- Letras del B.C.R.A. - L03D4 V03/12/14	46542	-	138.767	-	138.767	138.767
- Letras del B.C.R.A. - L10D4 V10/12/14	46545	-	80.952	-	80.952	80.952
- Letras del B.C.R.A. - L05N4 V05/11/14	46571	-	48.815	-	48.815	48.815
- Letras del B.C.R.A. - L14E5 V14/01/15	46572	-	303.825	-	303.825	303.825
- Letras del B.C.R.A. - L19N4 V19/11/14	46573	-	99.508	-	99.508	99.508
- Letras del B.C.R.A. - L24D4 V24/12/14	46574	-	94.086	-	94.086	94.086
- Letras del B.C.R.A. - L18F5 V18/02/15	46578	-	90.596	-	90.596	90.596
- Letras del B.C.R.A. - L25F5 V25/02/15	46579	-	44.802	-	44.802	44.802
- Letras del B.C.R.A. - L18M5 V18/03/15	46586	-	45.986	-	45.986	45.986
- Letras del B.C.R.A. - L25M5 V25/03/15	46587	-	63.816	-	63.816	63.816
- Letras del B.C.R.A. - L15A5 V15/04/15	46588	-	168.882	-	168.882	168.882
- Letras del B.C.R.A. - L08A5 V08/04/15	46589	-	113.272	-	113.272	113.272
- Letras del B.C.R.A. - L04M5 V04/03/15	46590	-	89.636	-	89.636	89.636
- Letras del B.C.R.A. - L22A5 V22/04/15	46591	-	86.707	-	86.707	86.707
- Letras del B.C.R.A. - L20Y5 V20/05/15	46594	-	178.992	-	178.992	178.992
- Letras del B.C.R.A. - L01L5 V01/07/15	46603	-	244.610	-	244.610	244.610
- Letras del B.C.R.A. - L14L5 V14/07/15	46604	-	90.377	-	90.377	90.377
- Letras del B.C.R.A. - L12G5 V12/08/15	46608	-	77.223	-	77.223	77.223
- Letras del B.C.R.A. - L05M4 V05/03/14	46235	-	-	62.436	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L27G4 V27/08/14	46265	-	-	80.772	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2014	Saldo s/libros 31/12/2013		
- Letras del B.C.R.A. - L19M4 V19/03/14	46269	-	-	60.899	-	-
- Letras del B.C.R.A. - LO104 V01/10/14	46270	-	-	53.019	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L16A4 V16/04/14	46281	-	-	42.921	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L22E4 V22/01/14	46294	-	-	19.813	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L12F4 V12/02/14	46298	-	-	24.554	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L11J4 V11/06/14	46301	-	-	9.298	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L12M4 V12/03/14	46302	-	-	53.339	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L10S4 V10/09/14	46523	-	-	22.324	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L14Y4 V14/05/14	46530	-	-	1.886	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L26M4 V26/03/14	46539	-	-	81.850	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L03A4 V03/04/14	46543	-	-	62.451	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L19F4 V19/02/14	46547	-	-	58.735	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L15O4 V15/10/14	46274	-	-	135.899	-	-
Notas del BCRA a Costo más rendimiento						
- Notas del B.C.R.A. - BA14L V23/04/14	46184	-	-	37.970	-	-
- Notas del B.C.R.A. - BJ14L V18/06/14	46196	-	-	37.471	-	-
TOTAL		-	3.911.548	1.107.017	3.738.535	3.738.535
INVERSIONES EN TÍTULOS PRIVADOS CON COTIZACIÓN						
Otros representativos de deuda						
Del País						
- Obligaciones Negociables Euromayor Inv. 1ra. Serie	33066	-	1.197	792	1.197	1.197
Representativo de capital						
Del País						
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	-	785	241	785	785
TOTAL		-	1.982	1.033	1.982	1.982
TOTAL GENERAL		-	4.231.907	1.151.011	3.917.278	3.917.278

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

(1) La posición sin opciones al 30 de Septiembre de 2014 surge de la siguiente exposición:

Concepto	Importe
Tenencia al 30 de Septiembre de 2014	4.231.907
Más: Préstamos Otorgados	20.992
Menos: Préstamos Recibidos	39.942
Más: Compras contado a liquidar y a término	156
Más: Compras a término de títulos públicos por pases pasivos (Anexo O)	-
Más: Aforo p/Compras a término de títulos públicos por pases pasivos	-
Menos: Ventas contado a liquidar y a término	2.252
Mas: Depositos en garantía de Plazo Fijo	-
Menos: Ventas a término de títulos públicos por pases activos (Anexo O)	293.583
Total	3.917.278

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	30/09/2014	31/12/2013
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	3.944.181	3.427.301
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	58.552	15.248
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	599.851	425.750
Sin garantías y contragarantías preferidas	3.285.778	2.986.303
Con seguimiento especial – En observación	2.555	8.055
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.292	1.592
Sin garantías y contragarantías preferidas	1.263	6.463
Con problemas	3.335	15.654
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.269	9.261
Sin garantías y contragarantías preferidas	2.066	6.393
Con alto riesgo de insolvencia	30.155	35.264
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.679	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.101	414
Sin garantías y contragarantías preferidas	24.375	34.850
Irrecuperables	22.948	5.676
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8	-
Sin garantías y contragarantías preferidas	22.940	5.676
TOTAL CARTERA COMERCIAL	4.003.174	3.491.950

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	30/09/2014	31/12/2013
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	7.110.095	5.933.886
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	8.280	5.139
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.363.629	1.299.998
Sin garantías y contragarantías preferidas	5.738.186	4.628.749
Riesgo bajo	85.889	80.047
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	60	38
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.697	9.760
Sin garantías y contragarantías preferidas	81.132	70.249
Riesgo medio	67.671	61.927
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	54	58
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.240	2.833
Sin garantías y contragarantías preferidas	65.377	59.036
Riesgo alto	89.352	74.179
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	158	140
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.084	1.378
Sin garantías y contragarantías preferidas	87.110	72.661
Irrecuperables	34.905	42.413
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	11
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	17	801
Sin garantías y contragarantías preferidas	34.888	41.601
Irrecuperables por disposición técnica	11	20
Sin garantías y contragarantías preferidas	11	20
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	7.387.923	6.192.472
TOTAL GENERAL	11.391.097	9.684.422

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2014		31/12/2013	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	704.728	6,19	611.997	6,32
50 siguientes mayores clientes	1.411.850	12,39	1.340.162	13,84
100 siguientes mayores clientes	951.437	8,35	837.489	8,65
Resto de clientes	8.323.082	73,07	6.894.774	71,19
TOTAL	11.391.097	100,00	9.684.422	100,00

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

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 2014
(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	-	19.236	9.398	14.817	32.589	76.680	78.788	231.508
Sector Financiero	-	33.464	2.859	8.525	11.851	-	-	56.699
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	204.562	3.074.560	1.059.940	1.018.032	1.598.590	1.846.902	2.300.304	11.102.890
Total	204.562	3.127.260	1.072.197	1.041.374	1.643.030	1.923.582	2.379.092	11.391.097

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Comadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10.1791.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Sindico

ANEXO E

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Identificación	Concepto	Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 30/09/2014	Importe al 31/12/2013	Información sobre el emisor					
		Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad			Actividad principal	Fecha de cierre de ejercicio	Capital	Patrimonio Neto	Resultado del ejercicio	
33-62974985-9	EN ENTIDADES FINANCIERAS, ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS Y AUTORIZADAS					1.973	1.973						
	- No Controladas												
	- Del País												
	- Red Link S.A.	Ordinarias L	0,0001	1	431,250	1,973	1,973	Administración de cajeros automáticos	31/12/2013	1	117,232	8,397	
	- Del Exterior												
33-61041394-9	- Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.	Ordinarias B	69	1	19,800	277	214	Entidad Financiera	31/12/2013	3,374,090	7,261,963	717,375	
	EN OTRAS SOCIEDADES												
	- No Controladas												
	- Del País												
33-66329330-9	- Provincianje S.A.	Ordinarias	1	1	600,000	639	562	Canje de Valores	31/12/2013	7,200	7,667	924	
30-69241551-3	- SEDESA	Ordinarias	1	1	48,161	93	93	Seguros de Depósitos	31/12/2013	1,000	21,733	3,627	
30-69157941-3	- ACH S.A.	Ordinarias	1	1	32,500	-	11	Cámara Electronica de Compensación	31/12/2011	650	371	153	
30-68833176-1	- Garantizar S.G.R	Ordinarias	1	1	4,000	4	4	Sociedad de Garantía Recíproca	31/12/2013	18,578	905,856	24,217	
33-62818915-9	- Mercado Abierto Electrónico	Ordinarias	1200	1	2	28	28	Mercado Abierto de Valores Mobiliarios	31/12/2013	242	24,899	8,677	
30-54575510-2	- Coop. de Servicios Públicos de Monteros Ltda.	Ordinarias	1	1	9	22	18	Coop. de Servicios Públicos	31/12/2013	10,452	52,517	5,950	
30-54572290-5	- Cemdo cooperativa Ltda.	Ordinarias	1	1	29	64	47	Coop de Servicios Públicos	31/07/2013	32,965	51,950	2,469	
30-54575800-4	- Coop.Energía Elec y O Serv Púb Las Varillas Ltda.	Ordinarias	1	1	11	42	26	Coop de Servicios Públicos	31/12/2013	13,545	25,373	1,000	
	TOTAL GENERAL					3,142	2,976						

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOTTE & CO S.A.

Dr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculada N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Sindico

ANEXO F

**MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(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 30/09/2014	Valor residual al 31/12/2013
						Años de vida útil asignados	Importe		
BIENES DE USO									
Inmuebles	173.749	-	220	-	-	50	5.078	168.891	173.749
Mobiliario e instalaciones	30.774	245	949	-	-	10	4.130	27.838	30.774
Máquinas y equipos	79.912	559	32.257	185	-	5	30.875	81.668	79.912
Vehículos	-	-	527	-	-	5	50	477	-
Diversos	261	22	-	-	-	5	79	204	261
TOTAL	284.696	826	33.953	185	-		40.212	279.078	284.696
BIENES DIVERSOS									
Obras en curso	929	16.147	(412)	-	-	-	-	16.864	929
Anticipos por compra de bienes	6.573	48.144	(33.541)	19.334	-	-	-	1.842	6.573
Obras de arte	645	-	-	-	-	-	-	645	645
Bienes tomados en defensa de créditos	2.396	-	-	-	-	50	34	2.362	2.396
Alhajas y metales preciosos	6.210	4.224	-	3.931	-	-	-	6.503	6.210
Papelaría y útiles	4.806	9.175	-	7.351	-	-	-	6.630	4.806
Otros bienes diversos	40.789	-	-	-	-	50	435	40.354	40.789
TOTAL	62.348	77.690	(33.953)	30.616	-		469	75.000	62.348

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculada N° 10.17911.6

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 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio (2) (3) (4)	Incorporaciones (4)	Transferencias	Bajas	Amortizaciones del período (1)		Valor residual al 30/09/2014 (2) (3) (4)	Valor residual al 31/12/2013 (2) (3) (4)
					Años de vida útil asignados	Importe		
Gastos de organización y desarrollo	163.304	30.630	-	-	5	39.578	154.356	163.304
TOTAL	163.304	30.630	-	-		39.578	154.356	163.304

(1) Ver Nota 2.3.13

(2) Incluye las diferencias por resoluciones judiciales no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable, cuyo saldo en pesos al 30 de Septiembre de 2014 asciende a 9.162 (Ver Nota 2.3.13)

(3) Incluye las Inversiones en Tecnología no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable, cuyo saldo en pesos al 30 de Septiembre de 2014 asciende a 56.935 (Ver nota 2.3.13)

(4) Incluye los desembolsos correspondientes al "Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria" no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable, cuyo saldo en pesos al 30 de Septiembre de 2014 asciende a 13.992 (Ver nota 2.3.13)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Comitadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10.179 T1.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Sindico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Número de clientes	30/09/2014		31/12/2013	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	3.304.440	19,50	1.339.931	10,86
50 siguientes mayores clientes	1.683.866	9,94	1.052.958	8,54
100 siguientes mayores clientes	751.897	4,44	612.782	4,97
Resto de clientes	11.204.341	66,12	9.327.891	75,63
TOTAL	16.944.544	100,00	12.333.562	100,00

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Síndico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Síndico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Síndico

APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(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	15.206.325	1.434.779	293.320	9.818	200	102	16.944.544
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	827.620	4.136	-	-	-	-	831.756
B.C.R.A.	467	-	-	-	-	-	467
Bancos y Organismos Internacionales	-	4.136	-	-	-	-	4.136
Otros	827.153	-	-	-	-	-	827.153
TOTAL	16.033.945	1.438.915	293.320	9.818	200	102	17.776.300

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA
Sindico

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2014	Saldo al 31/12/2013
			Desafectaciones	Aplicaciones		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad	261.463	164.608	90.333	54.633	281.105	261.463
Otros Créditos por intermediación financiera – Por riesgo de incobrabilidad	3.103	2.488	1.181	1.117	3.293	3.103
Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad	742	787	304	468	757	742
Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	15.341	2.898	1.500	402	16.337	15.341
TOTAL	280.649	170.781	93.318	56.620	301.492	280.649
DEL PASIVO						
Otras contingencias	50.560	5.266	3.530	9.296	43.000	50.560
Diferencias por dolarización de depósitos judiciales	5.426	2.014	-	-	7.440	5.426
TOTAL	55.986	7.280	3.530	9.296	50.440	55.986

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA
Sindico

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Clase	Acciones	Cantidad	Votos por acción	Capital Social			Integrado
				Emitido por		Pendiente de emisión o distribución	
				En circulación	En cartera		
Ordinarias, nominativas y no endosables		80.899.086	1	-	-	808.991	808.991
TOTAL		80.899.086	1	-	-	808.991	808.991

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANJI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculada N° 10.17.911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Sindico

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Rubros	Casa matriz y sucursales en el país	Filiales en el exterior	Total al 30/09/2014	Total al 30/09/2014 (por moneda)					Total al 31/12/2013	
				Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Yen		Otras
ACTIVO										
Disponibilidades	881.856	-	881.856	12.057	868.309	330	384	144	632	776.038
Títulos públicos y privados	78.316	-	78.316	-	78.316	-	-	-	-	17.445
Préstamos	122.519	-	122.519	-	122.519	-	-	-	-	94.679
Otros créditos por intermediación financiera	72.458	-	72.458	1.069	71.389	-	-	-	-	27.479
Participaciones en otras sociedades	277	-	277	-	277	-	-	-	-	214
Créditos diversos	3.290	-	3.290	-	3.290	-	-	-	-	4.487
Partidas pendientes de imputación	190	-	190	-	190	-	-	-	-	81
TOTAL	1.158.906	-	1.158.906	13.126	1.144.290	330	384	144	632	920.433
PASIVO										
Depósitos	755.516	-	755.516	-	755.516	-	-	-	-	561.197
Otras obligaciones por intermediación financiera	138.832	-	138.832	1.177	137.632	2	21	-	-	127.987
Obligaciones diversas	173	-	173	-	173	-	-	-	-	1.714
Partidas pendientes de imputación	1	-	1	1	-	-	-	-	-	-
TOTAL	894.522	-	894.522	1.178	893.321	2	21	-	-	690.898

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA
Sindico

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Rubros	Casa matriz y sucursales en el país	Filiales en el exterior	Total al 30/09/2014	Total al 30/09/2014 (por moneda)				Total al 31/12/2013
				Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	
CUENTAS DE ORDEN								
DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contra)								
De control	330.308	-	330.308	8.140	322.168	-	-	293.165
TOTAL	330.308	-	330.308	8.140	322.168	-	-	293.165
ACREEDORAS (excepto cuentas acreedoras por contra)								
Contingentes	14.557	-	14.557	-	14.557	-	-	30.935
De Derivados	35.977	-	35.977	-	35.977	-	-	34.109
TOTAL	50.534	-	50.534	-	50.534	-	-	65.044

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
 DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
 Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
 Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
 Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
 Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA
 Sindico

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (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			30/09/2014	31/12/2013
PRÉSTAMOS	1.057	-	-	-	-	-	-	-	-	1.057	1.002
Adelantos	4	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-
Hipotecarios y Prendarios	567	-	-	-	-	-	-	-	-	567	578
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	567	-	-	-	-	-	-	-	-	567	578
Personales	178	-	-	-	-	-	-	-	-	178	198
Sin garantías ni contragarantías preferidas	178	-	-	-	-	-	-	-	-	178	198
Tarjetas	308	-	-	-	-	-	-	-	-	308	226
Sin garantías ni contragarantías preferidas	308	-	-	-	-	-	-	-	-	308	226
OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
TOTAL	1.058	-	-	-	-	-	-	-	-	1.058	1.003
PREVISIONES	10	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
 DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
 Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
 Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
 Contadora Pública U.B.A.
 C.P.C.E. Córdoba
 Matrícula N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
 Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
 Sindico

Cr. HUGO A. ESCANUELA
 Sindico

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ambito 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	39	-	35.821
Opciones	Intermediación cuenta propia	Otros	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el País - Sector Financiero	98	39	-	156
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	-	283.583

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de Noviembre de 2014
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Lic. FERNANDO MOSER
Gerente General

Cr. FABIAN A. MAIDANA
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculada N° 10.17911.6

Dr. GERMAN M. AYROLO
Sindico

Dr. HUGO D. ABRAHAN
Sindico

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Sindico