



BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.

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

Estados Contables al 30 de Septiembre de 2016

Ejercicio Económico N° 143

ESTADOS CONTABLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (sobre estados contables de períodos intermedios)

Señores Presidente y Directores de
Banco de la Provincia de Córdoba S.A.
CUIT: 30-99922856-5
Domicilio Legal: San Jerónimo 166 - Córdoba
Provincia de Córdoba

Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

1. Identificación de los estados contables intermedios objeto de la revisión

Hemos revisado 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 comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2016, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo y sus equivalentes correspondientes al período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 19 y los anexos “A” a “L”, “N” y “O”.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2015 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2015 son parte integrante de los estados contables intermedios mencionados en párrafo precedente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados contables intermedios

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables intermedios adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (en adelante “BCRA”) aplicables para las entidades financieras, como así también del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables intermedios adjuntos basada en nuestra revisión, la que hemos llevado a cabo de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con las “Normas Mínimas sobre Auditorías Externas” para entidades financieras emitidas por el BCRA para la revisión limitada de estados contables de períodos intermedios. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de estados contables de períodos intermedios establece un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación patrimonial de la Entidad al 30 de septiembre de 2016 ni sobre los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses terminado en esa fecha.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados contables intermedios adjuntos de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2016, no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables establecidas por el BCRA.

5. Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados contables

Sin modificar nuestra conclusión expresada en el capítulo 4 de este informe, queremos enfatizar que:

- 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 BCRA (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 BCRA. 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 intermedios adjuntos.

- b) En la nota 4 a los estados contables intermedios adjuntos se identifican las diferencias de valuación entre las normas contables establecidas por el BCRA, utilizadas en la preparación de los estados contables intermedios adjuntos, y las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Las cifras resumidas incluidas en los estados contables enunciados en el capítulo 1 del presente informe, expresadas en miles de pesos, son las siguientes:

Estado de situación patrimonial

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Activo	39.844.968	29.841.464
Pasivo	37.384.255	27.894.182
Patrimonio neto	2.460.713	1.947.282

Estado de resultados

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Resultado del período – Ganancia	513.431	341.179

- b) Según surge de los registros contables de la Entidad, el pasivo devengado al 30 de septiembre de 2016 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 \$1.632.605 y \$52.327.358 respectivamente, y no era exigible a esa fecha.
- c) 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 13 a los estados contables intermedios adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida requeridas por la citada normativa.

Córdoba, 15 de noviembre de 2016.

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 General de Sociedades, 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 2016.
- B.- Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre del año 2016.
- C.- Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre del año 2016.
- D.- Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre del año 2016.
- E.- Notas Adjuntas N° 1 A 19 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 General de Sociedades 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 General de Sociedades, 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 15 de noviembre de 2016. 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 2016 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. (SEFyC) 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 SEFyC 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.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los estados contables correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre de 2016, 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" 4667, el Estado de Situación Patrimonial, y los anexos se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, 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 2016 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 discontinuo 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.-

C.- LIBROS RUBRICADOS

Los estados contables mencionados en el punto I 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.-

D.- 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 13 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 2016.

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, 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, 15 de noviembre de 2016.

Dr. Fernando L. López Amaya
Síndico

Dra. Gabriela A. Fábrega
Síndico

Cra. Cecilia M. Vázquez
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(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 2016	8

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>ACTIVO</u>		
A - DISPONIBILIDADES		
Efectivo	1.797.652	1.779.792
Entidades Financieras y corresponsales	6.014.269	3.834.819
- B.C.R.A	5.858.259	3.665.402
- Otras del país	9.440	10.609
- Del exterior	146.570	158.808
	<u>7.811.921</u>	<u>5.614.611</u>
B - TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS (Anexo A)		
Títulos Públicos a valor razonable de mercado	189.930	122.289
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A	9.997.374	3.756.530
Inversiones en títulos privados con cotización	1.958	3.191
	<u>10.189.262</u>	<u>3.882.010</u>

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
C - PRÉSTAMOS		
Al Sector Público no financiero (Anexos B, C y D)	38.633	45.304
Al Sector Financiero (Anexos B, C y D)	202.842	196.392
- Interfinancieros - (Call otorgados)	48.000	19.819
- Otras financiaciones a entidades financieras locales	153.123	175.975
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	1.719	598
Al Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D)	18.666.228	18.305.112
- Adelantos	482.279	490.860
- Documentos	3.016.211	3.207.398
- Hipotecarios	1.952.845	2.037.346
- Prendarios	579.126	700.466
- Personales	7.091.237	5.320.210
- Tarjetas de crédito	3.899.525	3.488.601
- Otros	1.404.012	2.838.226
- Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	360.290	348.915
- Intereses documentados	(119.297)	(126.910)
	18.907.703	18.546.808
Menos: Provisiones (Anexo J)	(493.627)	(368.220)
	18.414.076	18.178.588

D - OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Banco Central de la República Argentina (Nota 5.2)	726.922	693.295
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	36	-
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	439.819	271.909

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Obligaciones negociables sin cotizacion (Anexos B, C y D)	231.083	1.683
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Nota 8)	800.337	26.221
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	85.733	115.295
Intereses y ajustes devengados a cobrar comprendidos en las normas de clasific. de deudores (Anexos B, C y D)	795	1.951
	2.284.725	1.110.354
Menos: Previsiones (Anexo J)	(7.841)	(3.910)
	2.276.884	1.106.444

E - CRÉDITOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

Créditos por arrendamientos financieros (Anexos B, C y D)	13	1.053
Intereses y ajustes devengados a cobrar (Anexos B, C y D)	-	7
	13	1.060
Menos: Previsiones (Anexo J)	(7)	(921)
	6	139

F - PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES (Anexo E)

En entidades financieras	500	426
Otras	5.011	4.944
Menos: Previsiones (Anexo J)	(6)	-
	5.505	5.370

G - CRÉDITOS DIVERSOS

Deudores por venta de bienes (Anexos B, C y D)	15.035	18.778
Otros (Nota 8)	351.702	444.828
Intereses y ajustes devengados a cobrar por deudores por venta de bienes (Anexos B, C y D)	128	289

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	23	16
	<u>366.888</u>	<u>463.911</u>
Menos: Previsiones (Anexo J)	(22.983)	(18.187)
	<u>343.905</u>	<u>445.724</u>
H - BIENES DE USO (ANEXO F)	<u>332.751</u>	<u>244.564</u>
I - BIENES DIVERSOS (ANEXO F)	<u>248.077</u>	<u>154.618</u>
J - BIENES INTANGIBLES (ANEXO G)		
Gastos de organización y desarrollo	197.879	195.384
	<u>197.879</u>	<u>195.384</u>
K - PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	<u>24.702</u>	<u>14.012</u>
TOTAL DE ACTIVO	<u><u>39.844.968</u></u>	<u><u>29.841.464</u></u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>PASIVO</u>		
L - DEPÓSITOS (Anexos H e I)		
Sector Público no Financiero	8.891.375	4.398.201
Sector Financiero	759	57.619
Sector Privado no Financiero y residentes en el exterior	25.770.901	20.575.022
- Cuentas corrientes	3.317.760	2.577.467
- Caja de Ahorros	8.069.552	6.919.624
- Plazos Fijos	12.562.601	9.511.177
- Cuentas de Inversiones	1.046.116	1.017.536
- Otros	432.393	345.800
- Intereses, ajustes y Dif. de Cotiz. devengados a pagar	342.479	203.418
	34.663.035	25.030.842
M - OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		
Banco Central de la República Argentina (Anexo I)	622	491
- Otros	622	491
Bancos y Organismos Internacionales (Anexo I)	14.561	-
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	440.654	269.935
Especies a entregar por ventas a contado a liquidar y a término	36	-
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales (Anexo I)	-	25.035
- Interfinancieros (call recibidos)	-	25.000
- Intereses devengados a pagar	-	35
Otras (Anexo I) (Nota 8)	1.193.266	1.775.544

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	94	-
	<u>1.649.233</u>	<u>2.071.005</u>
N - OBLIGACIONES DIVERSAS		
Honorarios	2.441	4.796
Otras (Nota 8)	993.881	722.429
	<u>996.322</u>	<u>727.225</u>
O - PREVISIONES (Anexo J)	<u>58.440</u>	<u>48.395</u>
Q - PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	<u>17.225</u>	<u>16.715</u>
TOTAL DE PASIVO	<u>37.384.255</u>	<u>27.894.182</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
TOTAL DE PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	<u>2.460.713</u>	<u>1.947.282</u>
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	<u>39.844.968</u>	<u>29.841.464</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
DEUDORAS		
Contingentes	3.120.793	4.184.209
- Garantías recibidas	3.113.428	4.144.083
- Cuentas contingentes deudoras por contra	7.365	40.126
De control	11.489.898	3.761.887
- Créditos clasificados irrecuperables	264.488	187.915
- Otras (Nota 8)	11.116.907	3.387.604
- Cuentas de control deudoras por contra	108.503	186.368
De derivados	24.977	34.062
- Cuentas de derivados deudoras por contra	24.977	34.062
	14.635.668	7.980.158
 ACREEDORAS		
Contingentes	3.120.793	4.184.209
- Créditos acordados (saldos no utilizad.) comprendidos en las Normas de Clasif de Deudores (Anexos B, C y D)	533	1.183
- Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	6.832	38.943
- Cuentas contingentes acreedoras por contra	3.113.428	4.144.083
De control	11.489.898	3.761.887
- Valores por acreditar	108.503	186.368
- Cuentas de control acreedoras por contra	11.381.395	3.575.519

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
De derivados	24.977	34.062
- Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas (Anexo O)	24.977	34.062
	14.635.668	7.980.158

Las notas 1 a 19 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 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
A - INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por disponibilidades	22	-
Intereses por préstamos al sector financiero	33.528	3.226
Intereses por adelantos	143.678	88.659
Intereses por documentos	2.286.981	1.673.198
Intereses por préstamos hipotecarios	198.097	136.912
Intereses por préstamos prendarios	81.567	67.244
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	681.259	501.818
Intereses por otros préstamos	536.130	219.960
Intereses por arrendamientos financieros	37	439
Resultado neto de títulos públicos y privados	2.080.472	1.013.220
Intereses por otros créditos por intermediación financiera	15.591	15.894
Resultado por préstamos garantizados - Decreto N° 1387/2001	46	23
Diferencia de cotización de oro y moneda ext.	57.377	25.395
Otros	49.644	18.780
	6.164.429	3.764.768
B - EGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	9.852	7.482
Intereses por depósitos a plazo fijo	2.118.405	1.332.188
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	1.592	2.004
Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	233	56
Otros intereses	176.673	46.496

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Aportes al fondo de garantías de los depósitos	99.517	144.152
Otros	468.938	257.908
	<u>2.875.210</u>	<u>1.790.286</u>
 MARGEN BRUTO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	 <u>3.289.219</u>	 <u>1.974.482</u>
 C - CARGO POR INCOBRABILIDAD	 <u>391.970</u>	 <u>230.123</u>
 D - INGRESOS POR SERVICIOS		
Vinculados con operaciones activas	50.161	44.697
Vinculados con operaciones pasivas	776.660	703.143
Otras comisiones	13.632	10.184
Otros (Nota 8)	611.942	468.252
	<u>1.452.395</u>	<u>1.226.276</u>
 E - EGRESOS POR SERVICIOS		
Comisiones	28.725	30.285
Otros (Nota 8)	444.451	296.280
	<u>473.176</u>	<u>326.565</u>

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
G - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos en personal	2.002.159	1.537.323
Honorarios a directores y síndicos	8.303	12.089
Otros honorarios	37.097	30.695
Propaganda y publicidad	47.630	50.990
Impuestos	252.444	175.704
Depreciación de Bienes de Uso	38.073	43.127
Amortización de gastos de organización y desarrollo	87.535	54.935
Otros gastos operativos	430.581	304.629
Otros	237.271	89.878
	3.141.093	2.299.370
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA - GANANCIA	735.375	344.700
I - UTILIDADES DIVERSAS		
Resultado por participaciones permanentes	393	70
Intereses punitorios	27.505	21.319
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	189.617	134.916
Otras	28.030	20.576
	245.545	176.881

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES FINALIZADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
J - PÉRDIDAS DIVERSAS		
Intereses punitivos y cargos a favor del B.C.R.A.	24	6
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	16.448	8.564
Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	1.835	3.270
Depreciación y pérdidas por bienes diversos	328	415
Otras (Nota 8)	62.349	36.605
	80.984	48.860
RESULTADO NETO DEL PERÍODO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS - GANANCIA	899.936	472.721
L - IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Nota 3)	386.505	131.542
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA	513.431	341.179

Las notas 1 a 19 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 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

CONCEPTOS	30/09/2016	30/09/2015
<u>VARIACIÓN DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</u>		
Efectivo al inicio (Nota 15)	5.642.237	3.648.911
Modificación de ejercicios anteriores	-	-
Efectivo modificado al inicio del período (Nota 15)	5.642.237	3.648.911
Efectivo al cierre del período (Nota 15)	7.867.655	3.691.643
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	2.225.418	42.732
<u>CAUSAS DE LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO</u>		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobros / (Pagos) netos por:		
- Títulos Públicos y Privados	(4.226.780)	(920.800)
- Préstamos		
Al Sector Financiero	48.824	(108.607)
Al Sector Público no Financiero	6.717	13.601
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	3.484.495	(188.239)
- Otros Créditos por Intermediación Financiera	(1.125.324)	252.851
- Créditos por arrendamientos financieros	1.084	3.310
- Depósitos		
Al Sector Financiero	(58.592)	(180)
Al Sector Público no Financiero	4.493.174	890.952
Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	2.890.949	2.721.650
- Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
Financiaciones del sector financiero		
Interfinancieros (call recibidos)	(25.035)	65.036
Otras (excepto las obligaciones incluidas en actividades de financiación)	(411.522)	(628.293)
Cobros vinculados con ingresos por servicios	1.441.444	1.222.396
Pagos vinculados con egresos por servicios	(473.176)	(326.565)
Gastos de administración pagados	(3.155.328)	(2.434.788)
Pago de gastos de organización y desarrollo	(84.040)	(78.601)
Cobros netos por intereses punitivos	27.481	21.313
Diferencias por resoluciones judiciales pagadas	-	(1)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (Cont.)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

CONCEPTOS	30/09/2016	30/09/2015
Otros pagos vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(13.485)	(5.885)
Pagos netos por otras actividades operativas	(295.708)	(192.046)
Pago del impuesto a las ganancias/impuesto a la ganancia mínima presunta	(154.396)	(243.681)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	2.370.782	63.423
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Pagos) / Cobros netos por bienes de uso	(704)	442
Pagos netos por bienes diversos	(225.105)	(50.128)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(225.809)	(49.686)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros netos por:		
- Banco Central de la República Argentina:		
Otros	131	187
- Bancos y Organismos Internacionales	14.561	1.884
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	14.692	2.071
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES (INCLUYENDO INTERESES Y RESULTADOS MONETARIOS)	65.753	26.924
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	2.225.418	42.732

Las notas 1 a 19 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 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Movimientos	Capital Social	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total al 30/09/2016	Total al 30/09/2015
		Legal				
Saldos al Comienzo del Ejercicio	1,223,991	234,224		489,067	1,947,282	1,458,988
Ajuste de Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1,223,991	234,224		489,067	1,947,282	1,458,988
Distribución de resultados no asignados aprobada por Asamblea de accionistas del 05 de Abril de 2016						
- Reserva Legal	-	97,659		(97,659)	-	-
- Dividendos en Acciones	391,400	-		(391,400)	-	-
Resultado Neto del periodo - Ganancia	-	-		513,431	513,431	341,179
Saldos al cierre del período	1,615,391	331,883		513,439	2,460,713	1,800,167

Las notas 1 a 19 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 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LOPEZ AMAYA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FABREGA
Sindico

Cra. CECILIA M. VAZQUEZ
Sindico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (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, y iv) excesos en la relación de activos inmovilizados.

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (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 2016, el saldo de esta acreencia asciende a 13.829. 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 actualmente por Agencia Córdoba de Inversión y Financiamiento S.E.M. (A.C.I.F.) por 71.500, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2016 es de 13.080. El presente convenio cuenta con garantía a través de la cesión directa de los derechos de Coparticipación Federal de Impuestos.
 - 1.3. Convenio de fecha 17 de junio de 2008 relativo a la venta de inmuebles a Lotería de Córdoba S.E. por 18.016, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2016 es de 5.674. El presente convenio cuenta con garantía de Coparticipación Federal de Impuestos.
 - 1.4. 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. se admitió que la misma prescinda del cumplimiento de las condiciones previstas en las normas sobre Financiamiento al Sector Público no Financiero, Sección 4, Punto 4.1.1.

Con respecto a la exigencia establecida en el último párrafo del punto 2.1 de la Resolución 76/11 de realizar un aporte de capital en la Entidad por 140.000 por no haber podido concretar la privatización de la firma Caminos de las Sierras S.A., con fecha 9 de abril de 2014, la Entidad presentó ante el BCRA un informe en el cual se solicita dejarla sin efecto. 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 cabe aclarar que la asistencia financiera otorgada oportunamente a la empresa Caminos de las Sierras S.A. ha sido cancelada con fecha 12 de agosto de 2014.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

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 2016, la tenencia de la Entidad de Boncor 2017 asciende a 3.521.

- 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.
- Admitir la activación de gastos producidos como consecuencia de reestructuraciones organizacionales hasta el 31 de diciembre de 2012 y que su amortización se efectúe en 5 años a partir del momento de cada desembolso.

En ese marco, el Directorio de la Entidad aprobó el Reglamento interno del funcionamiento y adhesión al Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria, y designó un Comité de Evaluación de las solicitudes a ser recibidas. Con fecha 27 de diciembre de 2012, el Directorio de la Entidad tomó conocimiento de las solicitudes de adhesión receptadas hasta el 26 de diciembre de 2012 y fijó como fecha tope para la presentación de solicitudes de adhesiones el día 31 de diciembre de 2012. Con fecha 31 de diciembre de 2012, el Comité de Evaluación de la Entidad aceptó y aprobó formalmente la nómina definitiva de adhesiones al programa compuesta por 56 agentes, e instruyó a la Gerencia de Recursos Humanos para que proceda a suscribir los acuerdos correspondientes y solicite las homologaciones por ante la autoridad de aplicación en materia laboral. Al 30 de septiembre de 2016, se suscribieron y remitieron a homologación al Ministerio de Trabajo de la Provincia de Córdoba los acuerdos con 52 empleados de la Entidad.

Al 30 de septiembre de 2016 el saldo, neto de amortizaciones, contabilizado por este concepto es de 47.819.

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.

- 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 2016 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 27 de octubre de 2016 la Entidad presentó ante el BCRA, el informe correspondiente al 30 de septiembre de 2016.

Las facilidades detalladas en los puntos 1 a 4 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, los resultados proyectados sumados a la efectivización de los aportes de capital detallados en el punto B.2) siguiente debían posibilitar que, al 31 de diciembre de 2014, se alcanzara 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (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 4.

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 Asambleas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas de fechas 12 de abril de 2012, 30 de abril de 2013, 30 de abril de 2014, 17 de abril de 2015 y 5 de abril de 2016, se resolvió la capitalización de "Resultados No Asignados" por 26.000, 119.941, 171.000, 181.800, 415.000 y 391.400 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Nº 76/2011 y 249/2012 de la SEFYC, y de esta forma, cumplir con las Relaciones Técnicas requeridas por la normativa del BCRA.

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 2015, 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 2016 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 Nº 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 1º de marzo de 2003.

Las normas contables profesionales argentinas requieren la aplicación de la Resolución Técnica Nº 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) (modificada por la Resolución Técnica Nº 19), que establece la reexpresión de los estados contables a moneda homogénea, en los casos en que se den ciertas características en el entorno económico del país.

En el caso que se torne obligatoria la reexpresión de los estados contables a moneda homogénea, el ajuste deberá practicarse tomando como base la última fecha en que la Entidad ajustó sus estados contables para reflejar los efectos de la inflación. Esta circunstancia debe ser tenida en cuenta por los usuarios de los presentes estados contables.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula Nº 10.17911.6

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

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. Las diferencias de cotización fueron imputadas al resultado del período o ejercicio.
- 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. 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 2.3.12).

2.3.5. 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.

2.3.6. 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

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

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

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

- a) Certificados de Participación en Fideicomisos Financieros: se valoraron a su valor patrimonial proporcional determinado sobre la base de los estados contables auditados de dichos fideicomisos.
- b) Títulos de Deuda de Fideicomisos Financieros y Obligaciones negociables 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.

2.3.9. 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.

2.3.10. Participaciones en otras sociedades

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

2.3.10.1. 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.

2.3.10.2. Entidades financieras no controladas – Del exterior

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

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

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

2.3.11. 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

2.3.11.1. Bienes Diversos - Existencias de oro

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

2.3.12. Bienes Intangibles

Han sido valuados a su valor de incorporación reexpresados 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.3). A esa fecha se había activado la totalidad del importe admitido y el saldo al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 asciende a 37.928 y 45.050 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.3). El saldo activado al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 asciende a 47.819 y 32.697 respectivamente (neto de amortizaciones acumuladas).

Adicionalmente, este rubro incluye al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 1.852 y 3.687, 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.

La Entidad ha efectuado una estimación de las contingencias económicas que los fallos de la CSJN tendrían sobre las acciones de amparo pendientes de resolución y mantiene registrado en el rubro Previsiones del pasivo al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la suma de 1.871, por este concepto.

2.3.13. Indemnizaciones por despido

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

2.3.14. Cuentas del patrimonio neto

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

2.3.15. 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.

2.3.16. 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. Adicionalmente, luego de sucesivas prórrogas, y considerando lo establecido por la Ley N° 27.260 publicada en el Boletín Oficial el 22 de julio de 2016, el mencionado gravamen se encuentra vigente por los ejercicios económicos que finalizan hasta el 31 de diciembre de 2018, inclusive. 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 2016 y 2015, 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 386.505 y 131.542 respectivamente.

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 en las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación se detallan las diferencias entre dichas normas que la Entidad ha identificado:

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 a una tasa del 12% nominal anual, vencimiento 2017 (BONCOR 2017) por un valor nominal de miles de dólares 10.376 al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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.

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. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el efecto resultante de la aplicación de las normas contables profesionales para la valuación de estas opciones no resulta significativo.

b) Bienes intangibles:

- Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes Intangibles” 1.852 y 3.687, 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 2.3.12. 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes intangibles” 37.928 y 45.050 (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.3). 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se hubiera visto disminuido en 38.495 y 42.878, respectivamente y los resultados de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 hubiesen aumentado en 4.383 y disminuido 3.590, respectivamente.

- Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Entidad mantiene activado en el rubro “Bienes intangibles” 47.819 y 32.697, respectivamente (neto de amortizaciones), correspondientes al “Programa de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

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.3).

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. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Entidad ha cuantificado el pasivo antes mencionado al valor nominal por 132.962 y 124.567, respectivamente, el cual debería registrarse considerando el efecto del cálculo actuarial correspondiente.

- 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 y el 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. De haberse aplicado el método descrito, el patrimonio neto al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 hubiera aumentado en 161.640 y 121.138, respectivamente y los resultados de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2016 y 2015 hubiesen aumentado en 40.502 y 38.112, respectivamente.

NOTA 5 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

- 5.1 Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se hallaban afectados en garantía los siguientes activos, imputados en la cuenta de “Depósitos en Garantía” del rubro Créditos Diversos:

Concepto	30/09/16	31/12/15
Por operatoria de tarjetas de crédito	27.405	22.981
Depósitos en garantía Rueda CPC1 – Ley 26831	1.914	33.657
Otros depósitos en garantía	11.296	879
Por operaciones de pases pasivos	45.054	30.212
Total	85.669	87.729

- 5.2 Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el rubro Otros Créditos por Intermediación Financiera – BCRA incluye 726.922 y 693.295, 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.

- 5.3 Al 30 de septiembre de 2016, el rubro Bienes de Uso incluye 9.258 que corresponden a seis inmuebles afectados por un embargo judicial.

NOTA 6 – 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la cual la Entidad participa en el 4,5409 % del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 11250 del BCRA de fecha 4 de abril de 2016.

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" 5943 de fecha 7 de abril de 2016, con vigencia a partir del 1 de mayo de 2016, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía de pesos trescientos cincuenta mil a pesos cuatrocientos cincuenta mil.

NOTA 7 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantenía afectadas a operaciones de pases pasivos las siguientes especies:

Concepto	Rubro	Saldo al 30/09/2016	Saldo al 31/12/2015
Bonos de la Nación Argentina en pesos Badlar+275 vto 20180301 (AMX8P)	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	29.016	-
Bonos de la Nación Arg en \$ VTO. 2016 (A2M6P)	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	9.194
Bonos de la Nación Argentina en dólares 7% 2017 (AA17)(BONAR X)	Títulos Públicos a valor razonable de mercado	-	12.564
Letras del BCRA	Instrumentos emitidos por el BCRA	376.466	250.151

En consecuencia, al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantenía registrados en "Otros créditos por intermediación financiera – Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término" 405.482 y 271.909, valuadas según el criterio descrito en la nota 2.3.7.

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 2016 y 2015, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Entidad mantiene registrado en "Cuentas de Orden – Acreedoras - De Derivados – Valor nacional de opciones de venta lanzadas", el valor del ejercicio de las opciones lanzadas por 24.977 y 34.062, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 8- DIVERSOS/AS U OTROS/AS

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

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

Concepto	30/09/2016	31/12/2015
Títulos de Deuda Fiduciaria de Fideicomisos Financieros - Clase A	789.548	-
Certificado de participación Fideicomiso Financiero – Bancor Personales	10.250	19.174
Primas a devengar por pases pasivos	539	478
Otras participaciones en Fideicomisos Financieros	-	6.569
TOTAL	800.337	26.221

- Créditos Diversos – Otros**

Concepto	30/09/2016	31/12/2015
Deudores varios – Otros	120.748	115.680
Anticipos de impuestos	117.289	201.519
Depósitos en garantía (Nota 5.1)	85.669	87.729
Pagos efectuados por adelantado	24.755	36.081
Deudores varios – Embargos Judiciales	1.872	1.772
Anticipos al personal	940	1.191
Préstamos al personal	429	856
TOTAL	351.702	444.828

- Otras obligaciones por intermediación Financiera – Otras**

Concepto	30/09/2016	31/12/2015
Obligaciones por financiación de compra	401.024	436.579
Diversas sujetas a Efectivo mínimo – Transf. y MEP pendientes	236.803	308.382
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	212.526	734.294
Otras retenciones y percepciones	122.106	135.493
Diversas sujetas a Efectivo mínimo – Otras	92.074	82.723
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	87.822	25.176

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2016	31/12/2015
Recaudaciones pendientes de rendición	37.588	31.905
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	3.323	20.992
TOTAL	1.193.266	1.775.544

- Obligaciones Diversas – Otras**

Concepto	30/09/2016	31/12/2015
Impuestos a pagar	542.913	351.530
Acreedores varios	203.912	192.163
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	177.763	120.129
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	60.927	50.368
Otras Retenciones a pagar	8.155	8.028
Anticipos por venta de bienes	211	211
TOTAL	993.881	722.429

- Cuentas de Orden Deudoras de Control – Otras**

Concepto	30/09/2016	31/12/2015
Valores en custodia – Títulos Públicos y Privados	8.558.935	731.830
Valores pendientes de cobro	1.434.553	1.554.182
Valores en custodia – Otros	807.349	700.821
Valores al cobro	195.533	114.987
Valores por debitar	94.252	256.385
Valores en custodia - Fideicomisos de administración y de garantía (Nota 10)	26.285	29.399
TOTAL	11.116.907	3.387.604

- Ingresos por servicios - Otros**

Concepto	30/09/2016	30/09/2015
Tarjetas de crédito	283.870	204.467
Seguro de vida sobre deuda	76.000	74.539
Comisiones operaciones ATM	44.296	30.388

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2016	30/09/2015
Servicios de Tesorería	33.321	24.670
Comisiones por Factoring	31.970	26.147
Comisiones líneas con alianzas comerciales	25.290	35.965
Alquiler de cajas de seguridad	18.577	15.301
Otros	98.618	56.775
TOTAL	611.942	468.252

- Egresos por servicios - Otros**

Concepto	30/09/2016	30/09/2015
Procesamiento tarjetas de débito y crédito	204.226	124.466
Impuestos sobre los Ingresos Brutos	99.895	79.386
Gastos de franqueo	84.383	53.632
Programa de fidelización comercial	28.400	13.718
Otros	27.547	25.078
TOTAL	444.451	296.280

- Pérdidas Diversas – Otras**

Concepto	30/09/2016	30/09/2015
Defecto provisión de impuesto a las ganancias	15.498	-
Impuesto sobre los Ingresos Brutos	15.272	11.264
Fallecidos ANSES	14.888	13.335
Donaciones	3.852	3.920
Gastos y Honorarios Judiciales	2.298	1.158
Otras	10.541	6.928
TOTAL	62.349	36.605

NOTA 9 – 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 el Plan de Regularización y Saneamiento detallado en Nota 1 y con los requerimientos oportunamente realizados por la SEFYC.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

El detalle y condiciones de las mismas al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015:

CONCEPTO	RUBRO CONTABLE	30/09/16	31/12/15	GARANTIA
Convenio de consolidación de Deudas de la Provincia (anexo I) - Accionistas (1)	Préstamos	13.829	22.976	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	10.157	16.875	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
Fideicomiso de Administración – Fiduciario A.C.I.F. (3) (4) y (5)	Otros Créditos por Intermediación Financiera	55.824	92.305	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	9.489	11.663	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	5.674	7.404	Cesión 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	3.521	5.765	Cesión directa de los derechos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos.
TOTAL		98.494	156.988	

- (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) El saldo se compone del convenio relativo a la Cesión de Cartera al Fideicomiso de fecha 31 de agosto de 2007 y su adenda de fecha 6 de junio de 2008, cuyos saldos al 30 de septiembre de 2016 ascienden a 42.744 y 13.080, respectivamente.
- (5) La operación se amortiza en 110 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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

plazo fijo de 30 a 35 días, con más 200 puntos básicos anuales, con el tope de CER más 500 puntos básicos anuales.

NOTA 10 – 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:

10.1- Fideicomisos en Garantía

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30-09-2016	Saldo al 31-12-2015
19-09-2008	Fideicomiso Central Pilar	38	85

10.2- Fideicomisos de Administración

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30-09-2016	Saldo al 31-12-2015
09-11-2010	Fideicomiso Centro Cívico Bicentenario	425	725
20-03-2013	Fideicomiso Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Sanitaria y Cloacal de la Municipalidad de Córdoba	10.256	10.627
26-05-2013	Fideicomiso Obras de infraestructura eléctrica	15.566	17.962

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los patrimonios fideicomitados se encuentran registrados en "Cuentas de Orden – Deudoras – De control – Otras – Otros valores en custodia".

NOTA 11 - 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 Balance 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 General de Sociedades N° 19.550, la Entidad ha completado la transcripción en libros rubricados del Libro Inventario y Balance hasta el Balance Trimestral cerrado el 30 de junio de 2016.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 12 - RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades está sujeta al cumplimiento de los requisitos establecidos en la Comunicación "A" 5827 y sus complementarias de "Distribución de resultados" del BCRA.

NOTA 13- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV – PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

En función a la operatoria desarrollada por la Entidad actualmente, y en cumplimiento de lo establecido en la Ley 26.831 y su Decreto Reglamentario N° 1023/13, la Entidad se encuentra inscripta ante la Comisión Nacional de Valores bajo la categoría de Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación bajo el Nro. 75.

De acuerdo con dicha regulación, el Patrimonio Neto Mínimo para operar en la categoría mencionada anteriormente asciende a 15.000. Al 30 de septiembre de 2016, 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 2016 asciende a 4.024.306. Dichos fondos se encuentran depositados en la cuenta 20 perteneciente a Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

NOTA 14- CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 30 de septiembre de 2016, 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	4.024.306	-
Cuentas a la vista en el BCRA	-	1.772.242
Cuentas especiales en el BCRA	719.290	7.632
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para la acreditación de haberes previsionales	61.711	-
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	4.805.307	1.779.874

(1) Saldos expresados en miles de pesos

NOTA 15 – 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 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	30-09-16	31-12-15	30-09-15	31-12-14
Disponibilidades	7.811.921	5.614.611	3.683.673	3.648.911
Préstamos – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior – Otros - Colocaciones “Overnight” en bancos del exterior	7.632	7.803	-	-
Préstamos – Al sector financiero - Interfinancieros (call otorgados) – Capital e intereses devengados a cobrar	48.102	19.823	7.970	-
Total efectivo y sus equivalentes	7.867.655	5.642.237	3.691.643	3.648.911

NOTA 16– CUSTODIA DE DERECHOS CREDITORIOS DE TÍTULOS DE CANCELACIÓN PREVISIONAL

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

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

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

Posteriormente, mediante el Decreto Provisional N° 1481 del 9 de octubre de 2008 se dispuso modificar, a partir de los haberes devengados en el mes de octubre de 2008, la proporción del beneficio a abonar con Títulos de Cancelación Previsional, 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 Previsional, con un piso de seis mil pesos en efectivo.
- Más de ocho mil seiscientos pesos, un 27% con Títulos de Cancelación Previsional, con un piso de seis mil cuatrocientos cincuenta pesos en efectivo.

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Entidad mantiene registrados esos derechos en “Cuentas de orden –Deudoras - De control – Otras - Valores en custodia - Otros” por 231.113 y 269.249, respectivamente.

NOTA 17– PLAN DE IMPLEMENTACIÓN PARA LA CONVERGENCIA HACIA LAS NIIF

El Directorio de la Entidad con fecha 18 de diciembre de 2014, tomó conocimiento de la Comunicación “A” 5541 del BCRA, mediante la cual se informa la convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la confección de los estados contables cuya vigencia operará a partir de los ejercicios anuales iniciados en enero de 2018. El Directorio designó al coordinador titular y coordinadores suplentes del proceso de convergencia, conjuntamente con la creación de un equipo de trabajo integrado por personal de las áreas involucradas.

Con fecha 31 de marzo de 2015, el Directorio aprobó el Plan de Implementación para la convergencia hacia las NIIF, el cual fue presentado ante el BCRA en la misma fecha.

En reunión de Directorio de fecha 31 de marzo de 2016, se consideró el cumplimiento, estado y avance de proceso de convergencia, así como los análisis de las diferencias entre las normas del BCRA y las NIIF. En la misma fecha, la Entidad

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

presentó ante el BCRA la conciliación de los principales activos y pasivos por aplicación de las NIIF, sobre saldos al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con los lineamientos en la Com. "A" 5907 y Com. "A" 5922. En dicha presentación se incluyen los anexos e informe especial del auditor externo requeridos por el BCRA de acuerdo con los lineamientos establecidos en la Com. "A" 5844 y complementarias.

Con fecha 26 de julio del 2016 mediante el Acta N° 621, el Directorio tomó conocimiento del Informe sobre el Estado de avance al 30 de junio de 2016 del Plan de implementación para la convergencia hacia las NIIF. Por su parte, el 30 de septiembre de 2016 la Entidad presentó ante BCRA el estado de avance de dicho plan a esa fecha, y la conciliación de los activos y pasivos por aplicación de las NIIF sobre saldos al 30 de junio de 2016 junto con los anexos en los que se cuantificaron los ajustes que surgieron de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. El 11 de octubre de 2016 el Directorio tomó conocimiento de los informes de avance y conciliación, junto con el Informe especial del auditor externo sobre la conciliación de los activos y pasivos de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Com. "A" 5844 y complementarias del BCRA.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad continúa en el proceso de implementación para la convergencia hacia las NIIF, cuyo alcance definitivo estará sujeto a las normas complementarias que el BCRA emita al respecto.

NOTA 18- SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 5689 del BCRA, emitida con fecha 8 de enero de 2015, a continuación se detallan las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA; y los sumarios iniciados por el BCRA, notificados a la Entidad:

18.1 Sanciones aplicadas a la Entidad:

- **BCRA – Resolución N° 376/13 - Sum. Fin. 1218:** Sumario financiero instruido por el BCRA e identificado bajo el N° 1218, expediente N° 101.424/07, en el cual se imputa la comisión de infracciones ocurridas entre el 04/12/2001 y el 08/03/2002 vinculadas con el incumplimiento de la normativa financiera dictada con relación al régimen de reprogramación de depósitos en transgresión a la Comunicación "A" 3426 OPASI 2-279, OPRAC 1-515, punto 4, subpunto 2, y complementarias y Comunicación "A" 3467 OPASI 2-289 Anexo, punto 2 respecto de siete plazos fijos que involucraron la cantidad de 15.477.

La resolución tuvo por acreditada la precancelación de operaciones de depósito a plazo fijo transferible en incumplimiento de la normativa vigente, Comunicación "A" 3043, OPASI 2-222, SECC. 1 punto 1.14. el día 07/12/2001 de los certificados de depósito a plazo fijo N° 2280244 y 2280245, emitidos el 04/12/2001, de la Lotería de la Provincia de Córdoba por la suma de U\$S 403.222 y U\$S 1.108.860.

Al momento de interponer su descargo, la Entidad niega que los hechos hayan ocurrido como se le pretende atribuir, y manifiesta que el sumario carece de defecto legal en el modo de describir los supuestos hechos que se imputan y viola el derecho de defensa en juicio. Se opuso también la defensa de prescripción de la acción.

Con fecha 18 de junio de 2013 el BCRA notificó a la Entidad la Resolución N° 376/13, mediante la cual se impuso sanción de multa a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. por 400; al Interventor y al Subinterventor por 382 a cada uno; a tres directores por 18 cada uno; y al Subgerente General Financiero por 320.

La Entidad abonó la multa que le fuera impuesta en los términos del art. 42 de la Ley 21.526 de Entidades Financieras con fecha 26 de junio de 2013, e imputó a resultados el importe de la misma.

La Resolución fue apelada con carácter devolutivo el 29 de julio de 2013 por la Entidad, tramitándose la misma por ante la Sala V del fuero en lo Contencioso Administrativo Federal bajo el auto: "Banco de la Provincia de Córdoba S.A. y otros c/BCRA - Resolución 376/13, Sum Fin 1218 - Expte. 36296/13". En el mes de septiembre de 2016 se dicta sentencia que

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

ordena al BCRA dejar sin efecto las sanciones impuestas a los tres directores y al Subgerente General Financiero, y adecuar las sanciones impuestas a Banco de la Provincia de Córdoba SA, al interventor y al Subinterventor. Con fecha 17 de octubre de 2016, la Entidad presentó un recurso extraordinario ante la CSJN contra dicho decisorio. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la causa se encuentra pendiente de resolución.

- **BCRA - Resolución N° 155/11 – Sum. Fin 1118:** Sumario financiero instruido por el BCRA e identificado bajo el N° 1118, expediente N° 100.655/02, en el cual se imputa la comisión de infracciones ocurridas entre el 09/09/2002 y el 14/01/2004 vinculadas con:
 1. El otorgamiento de asistencia crediticia al Sector Público no Financiero en contraposición a la normativa que prohíbe dicha financiación, y
 2. La falta de acatamiento a las instrucciones y a diversos requerimientos de documentación y/o información efectuados por la veeduría.

En su descargo, la Entidad niega los hechos y subsidiariamente manifiesta que no existe una prohibición absoluta de financiamiento al sector público no financiero, sino que la misma es relativa, y en su defecto el Ente de control se encontraba anoticiado desde el comienzo del asunto. Subsidiariamente, solicitan la aplicación de la norma posterior más benigna.

En cuanto a la falta de acatamiento de instrucciones, se argumentó respecto del estado de necesidad, ausencia de culpa y buena fe exculpatoria, que no hubo perjuicio a terceros ni beneficios propios, y por ser aplicable la garantía de la prohibición del doble juzgamiento.

Con fecha 15 de abril de 2011 el BCRA notificó a la Entidad la Resolución N° 155/11, mediante la cual se impuso sanción de multa a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. por 1.152, a un Director por 1.308 e inhabilitación por 6 años; a cuatro Directores por 1.152 e inhabilitación por 5 años; a un Director por 112; a un Síndico por 1.152 e inhabilitación por 5 años; a otro síndico por 112; y al Gerente de Finanzas por 1.040 e inhabilitación por 4 años.

La Entidad abonó la multa que le fuera impuesta en los términos del art. 42 de la Ley 21.526 de Entidades Financieras con fecha 26 de abril de 2011 e imputó a resultados el importe de la misma.

La Resolución fue apelada judicialmente con fecha 10 de mayo de 2011, tramitándose la misma por ante la Sala II del fuero en lo Contencioso Administrativo Federal bajo el auto: "Banco de la Provincia de Córdoba y otros c/ BCRA" – Resol. 155/11 (Expte. 100.655/02 - Sum Fin 1118 – Expediente 18.381/11). Con fecha 25 de junio de 2013, la Cámara de Apelaciones (Sala II) dictó sentencia desestimando el recurso interpuesto y confirmando la Resolución N° 155/11 del BCRA. Presentado el Recurso Extraordinario y denegado el mismo, a la fecha de emisión de los presentes estados contables, la causa se encuentra en la CSJN con un recurso de queja en tramitación.

- **BCRA - Resolución N° 372/11 – Sum. Fin 1135:** Sumario financiero instruido por el BCRA e identificado bajo el N°1135, expediente N° 100.451/05, en el cual se imputa, en términos generales, el incumplimiento de las normas mínimas sobre controles internos, en transgresión a las comunicaciones "A" 2529, CONAU 1-214, Anexos II y III y "A" 2525 CONAU 1-212 Anexo puntos I,2 y II. Se imputa la comisión de infracciones ocurridas entre el 01/01/2003 y el 31/12/2003.

Al momento de realizar su descargo la Entidad negó la existencia de las supuestas infracciones y que, por el contrario se había cumplido con la normativa vigente, ofreciendo prueba al respecto. No obstante ello, se opuso defensas argumentando que la denuncia formulada carecía de entidad en cuanto a que no identificaba individualmente los hechos y en su defecto no se había generado daño que hubiere afectado la solvencia de la Entidad.

Con fecha 24 de noviembre de 2011 el BCRA notificó a la Entidad la Resolución N° 372/11, mediante la cual se impuso sanción de multa a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. por 400; a seis directores por 280, 212, 166, 130, 110 y 90, respectivamente; y a la Gerente de Auditoría por 150.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A.CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (Ver nota 2.1)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

La Entidad abonó la multa que le fuera impuesta en los términos del art. 42 de la Ley 21.526 de Entidades Financieras con fecha 2 de diciembre de 2011 e imputó a resultados el importe de la misma.

La Resolución fue apelada judicialmente con fecha 19 de diciembre de 2011, tramitándose la misma por ante la Sala V del fuero en lo Contencioso Administrativo Federal bajo el auto: "Grunhaut Luis Enrique y otros c/ BCRA – Resol. 372/11 (Sum Fin 1135) – Expte. 8344/12". Con fecha 7 de marzo de 2013, la Cámara de Apelaciones dictó sentencia revocando parcialmente la Resolución N° 372/11 en cuanto a las sanciones aplicadas, debiendo el BCRA dictar una nueva resolución con graduación y fundamento de las multas. Con fecha 30 de abril de 2014, el BCRA dictó la Resolución N° 229/14 confirmatoria de la Resolución N° 372/11. Con fecha 2 de junio de 2014, la Entidad presentó Recurso de Apelación contra dicho decisorio. Con fecha 1 de marzo de 2016 se dicta sentencia que rechaza el recurso de apelación y el Banco interpone recurso extraordinario ante la CSJN. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el mencionado recurso se encuentra pendiente de resolución.

- **BCRA – Resolución 297/15 – Sum. Fin. 1337:** Sumario instruido por el BCRA, notificado con fecha 11 de septiembre de 2012, expediente 100442/10, por presentación de documentación fuera de plazo (designación de autoridades) en transgresión a la Comunicación "A" 3700 CREFI 2-36, Anexo, capítulo, Sec 5 punto 5.2 y Comunicación "A" 4490 CREFI 2-48, Anexo, Punto 5.2. Incumplimiento de la obligación de informar la designación de un nuevo Director y falta de presentación y/o presentación tardía de la documentación relacionada con nuevas autoridades designadas.

A través de la Resolución N° 297 de fecha 1° de abril de 2015, se impuso multa a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. por 320 y a un director por 320.

La Entidad abonó la multa que le fuera impuesta en los términos del art. 42 de la Ley 21.526 de Entidades Financieras con fecha 18 de mayo de 2015 e imputó a resultados el importe de la misma.

La mencionada resolución fue apelada judicialmente con carácter devolutivo con fecha 20 de mayo de 2015, tramitándose la misma por ante la Sala IV del fuero en lo Contencioso Administrativo Federal bajo el auto: "BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA SA Y OTRO c/ BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA s/ENTIDADES FINANCIERAS - LEY 21526 - ART 42- Expte. 29411/15". A la fecha de emisión de los presentes estados contables, se encuentra en estado de dictar sentencia por parte de la Cámara que entiende en la causa.

18.2 Sumarios iniciados por el BCRA:

- **Banco de la Provincia de Córdoba S.A. s/ infracción a la Ley 19.359 – Sumario 5512:** Sumario penal cambiario instruido por el BCRA, notificado con fecha 8 de octubre de 2013, expediente 101.058/12, por infracción a la Ley Penal Cambiaria art. 1 inc. e y f y ley penal cambiaria (dec 480/95), integrados con la Comunicación "A" 4646, "A" 4814 y "C" 37587 por supuestas operaciones de cambio realizadas el día hábil posterior al día en el que se registró exceso en la Posición General de Cambio de acuerdo al límite fijado por las respectivas comunicaciones, sin haber observado el mecanismo previo de la condición para su regularización. Los sumariados son Banco de la Provincia de Córdoba S.A. y el Gerente de Finanzas. Con fecha 19 de septiembre de 2016 el Juzgado Federal de Córdoba Nro. 2 resolvió sobreseer a los imputados.

La Entidad y sus asesores legales estiman que se efectuó una razonable interpretación de la normativa vigente aplicable y no esperan efectos patrimoniales adversos en estos sentidos.

NOTA 19- 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 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2016	Saldo s/libros 31/12/2015		
TÍTULOS PÚBLICOS A VALOR RAZONABLE DE MERCADO						
Del País						
- Titulo de Deuda Pub Pcia Cordoba S1 V2017 USD(CO170) (BONCOR 2017)	02556	-	3.521	5.765	3.485	3.485
- Bonos de cons. en moneda nac. 8va. Serie (PR15)	02571	-	26.629	12	26.629	26.629
- Bonos de la Nacion Argentina en dólares 7% 2017 (AA17)(BONAR X)	05436	-	112	-	112	112
- Bonos de la Nacion Arg en \$ Badlar Priv +250 pbs VTO. 2019 (AMX9P)	05454	-	46.065	32.336	65.778	65.778
- Bonos Nación Argentina USD 8.75% 2024 (AY24D)	05458	-	18	-	18	18
- Bonos de la Nacion Arg V28/03/17 BADLAR PRIV.+200PB (AM17P)	05459	-	14.684	8.200	14.684	14.684
- Bonos de la Nación Arg en \$ VTO. 2017 (AO17P)	05467	-	45.192	38.098	77.472	77.472
- Bonos de la Nacion Arg en \$ VTO. 2020 (AM20P)	05476	-	1.069	-	1.069	1.069
- Bonos de la R.A. con descuento en pesos 5,83% 2033 (DICP)	45696	-	27.680	-	-	-
- Bonos de la Rep. Arg. en dolares con descuento - VTO 2033 (DICA)	45700	-	24.960	15.019	24.960	24.960
- Bonos Garantizado Dec 1579/02 - 2018 (NF18P) (BOGAR 2018)	02405	-	-	11	-	-
- Bonos de cons. en moneda nac. 7ma. Serie (PR14)	02570	-	-	6.438	-	-
- Bonos de la Nacion Arg en \$ VTO. 2016 (A2M6P)	05312	-	-	1.021	-	-
- Bonos de la Nación Argentina Badlar Priv. + 200 PB (AS16)	05460	-	-	15.389	-	-
- Bonos de la Nacion Argentina en pesos Badlar+275 vto 20180301 (AMX8P)	05475	-	-	-	32.240	32.240
TOTAL		-	189.930	122.289	246.447	246.447
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL BCRA						
Letras del BCRA a Valor razonable de mercado						
- Letras del B.C.R.A. - L06E6 V06/01/16	46636	-	-	12.945	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L27E6 V27/01/16	46639	-	-	30.838	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L03F6 V03/02/16	46640	-	-	155.650	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L10F6 V10/02/16	46641	-	-	179.359	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L17F6 V17/02/16	46643	-	-	593.404	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2016	Saldo s/libros 31/12/2015		
- Letras del B.C.R.A. - L24F6 V24/02/16	46644	-	-	279.199	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L02M6 V02/03/16	46645	-	-	789.757	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L16M6 V16/03/16	46648	-	-	608.294	-	-
Letras del BCRA a Costo más rendimiento						
- Letras del B.C.R.A. - H09N6 V09/11/16	46739	-	58.323	-	58.323	58.323
- Letras del B.C.R.A. - H16N6 V16/11/16	46740	-	77.410	-	77.410	77.410
- Letras del B.C.R.A. - I19O6 V19/10/16	46771	-	504.221	-	504.221	504.221
- Letras del B.C.R.A. - I14D6 V14/12/16	46772	-	14.208	-	14.208	14.208
- Letras del B.C.R.A. - I01F7 V01/02/17	46773	-	13.750	-	13.750	13.750
- Letras del B.C.R.A. - I26O6 V26/10/16	46778	-	1.494.636	-	1.787.628	1.787.628
- Letras del B.C.R.A. - I21D6 V21/12/16	46779	-	1.298.403	-	1.298.403	1.298.403
- Letras del B.C.R.A. - I08F7 V08/02/17	46780	-	146.164	-	146.164	146.164
- Letras del B.C.R.A. - I05O6 V05/10/16	46783	-	847	-	847	847
- Letras del B.C.R.A. - I02N6 V02/11/16	46784	-	1.429.139	-	1.429.139	1.429.139
- Letras del B.C.R.A. - I15F7 V15/02/17	46786	-	204.362	-	204.362	204.362
- Letras del B.C.R.A. - I12O6 V12/10/16	46788	-	1.780.402	-	1.905.705	1.905.705
- Letras del B.C.R.A. - I09N6 V09/11/16	46789	-	15.540	-	15.540	15.540
- Letras del B.C.R.A. - I04E7 V04/01/17	46790	-	571.156	-	571.156	571.156
- Letras del B.C.R.A. - I22F7 V22/02/17	46791	-	195.792	-	195.792	195.792
- Letras del B.C.R.A. - I16N6 V16/11/16	46792	-	9.804	-	9.804	9.804
- Letras del B.C.R.A. - I11E7 V11/01/17	46793	-	8.385	-	8.385	8.385
- Letras del B.C.R.A. - I23N6 V23/11/16	46795	-	1.068.899	-	1.068.899	1.068.899
- Letras del B.C.R.A. - I18E7 V18/01/17	46796	-	9.300	-	9.300	9.300
- Letras del B.C.R.A. - I08M7 V08/03/17	46797	-	4.486	-	4.486	4.486
- Letras del B.C.R.A. - I30N6 V30/11/16	46798	-	3.827	-	3.827	3.827

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2016	Saldo s/libros 31/12/2015		
- Letras del B.C.R.A. - I25E7 V25/01/17	46799	-	458.127	-	458.127	458.127
- Letras del B.C.R.A. - I15M7 V15/03/17	46800	-	274.516	-	274.516	274.516
- Letras del B.C.R.A. - I07D6 V07/12/16	46801	-	9.525	-	9.525	9.525
- Letras del B.C.R.A. - I22M7 V22/03/17	46802	-	49.295	-	49.295	49.295
- Letras del B.C.R.A. - I29M7 V29/03/17	46803	-	4.449	-	4.449	4.449
- Letras del B.C.R.A. - I05A7 V05/04/17	46804	-	92.512	-	92.512	92.512
- Letras del B.C.R.A. - I12A7 V12/04/17	46805	-	31.019	-	31.019	31.019
- Letras del B.C.R.A. - I19A7 V19/04/17	46806	-	8.823	-	8.823	8.823
- Letras del B.C.R.A. - I26A7 V26/04/17	46807	-	4.353	-	4.353	4.353
- Letras del B.C.R.A. - I10Y7 V10/05/17	46809	-	4.333	-	4.333	4.333
- Letras del B.C.R.A. - I17Y7 V17/05/17	46810	-	4.324	-	4.324	4.324
- Letras del B.C.R.A. - I24Y7 V24/05/17	46811	-	129.836	-	129.836	129.836
- Letras del B.C.R.A. - I31Y7 V31/05/17	46812	-	8.621	-	8.621	8.621
- Letras del B.C.R.A. - I07J7 V07/06/17	46813	-	8.587	-	8.587	8.587
- Letras del B.C.R.A. - L09M6 V09/03/16	46646	-	-	218.831	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L23M6 V23/03/16	46649	-	-	28.317	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L30M6 V30/03/16	46650	-	-	37.551	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L13A6 V13/04/16	46652	-	-	269.444	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L20A6 V20/04/16	46653	-	-	129.432	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L27A6 V27/04/16	46654	-	-	104.691	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L04Y6 V04/05/16	46655	-	-	75.082	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L18Y6 V18/05/16	46657	-	-	53.475	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L26Y6 V26/05/16	46658	-	-	180.196	-	-
- Letras del B.C.R.A. - L29J6 V29/06/16	46663	-	-	10.065	-	-
TOTAL		-	9.997.374	3.756.530	10.415.669	10.415.669

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin opciones (1)	Posición final (1)
		Valor de Mercado	Saldo s/libros 30/09/2016	Saldo s/libros 31/12/2015		
INVERSIONES EN TÍTULOS PRIVADOS CON COTIZACIÓN						
Representativos de deuda						
Del País						
- Obligaciones Negociables Euromayor Inv. 1ra. Serie	33066	-	-	1.953	-	-
Representativo de capital						
Del País						
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	-	1.958	1.238	1.958	1.958
TOTAL		-	1.958	3.191	1.958	1.958
TOTAL GENERAL		-	10.189.262	3.882.010	10.664.074	10.664.074

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

(1) La posición sin opciones al 30 de Septiembre de 2016 surge de la siguiente exposición:

Concepto	Importe
Tenencia al 30 de Septiembre 2016	10.189.262
Más: Préstamos Otorgados	19.713
Menos: Préstamos Recibidos	27.680
Más: Compras contado a liquidar y a término	32.280
Más: Compras a término de títulos públicos por pases pasivos (Anexo O) (Nota 7)	405.482
Más: Aforo p/Compras a término de títulos públicos por pases pasivos	45.053
Menos: Ventas contado a liquidar y a término	36
Mas: Depositos en garantía de Plazo Fijo	-
Menos: Ventas a término de títulos públicos por pases activos	-
Total	10.664.074

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	30/09/2016	31/12/2015
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	5.091.814	7.019.716
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	35.184	71.328
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	701.292	829.479
Sin garantías y contragarantías preferidas	4.355.338	6.118.909
Con seguimiento especial – En observación	921	34.247
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	845	16.140
Sin garantías y contragarantías preferidas	76	18.107
Con problemas	4.065	10.219
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.987	3.815
Sin garantías y contragarantías preferidas	1.078	6.404
Con alto riesgo de insolvencia	16.985	35.234
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	10.023
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	748	5.541
Sin garantías y contragarantías preferidas	16.237	19.670
Irrecuperables	4.300	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.415	-
Sin garantías y contragarantías preferidas	2.885	-
TOTAL CARTERA COMERCIAL	5.118.085	7.099.416

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	30/09/2016	31/12/2015
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	13.557.849	11.229.287
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	16.730	9.870
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.734.871	1.736.368
Sin garantías y contragarantías preferidas	11.806.248	9.483.049
Riesgo bajo	190.895	131.665
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	73	27
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.306	9.596
Sin garantías y contragarantías preferidas	177.516	122.042
Riesgo medio	134.440	93.997
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	194	96
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.617	5.482
Sin garantías y contragarantías preferidas	128.629	88.419
Riesgo alto	178.498	133.533
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	377	124
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.258	4.589
Sin garantías y contragarantías preferidas	173.863	128.820
Irrecuperables	68.040	38.092
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	13	1
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.365	1.047
Sin garantías y contragarantías preferidas	65.662	37.044
Irrecuperables por disposición técnica	48	-
Sin garantías y contragarantías preferidas	48	-
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	14.129.770	11.626.574
TOTAL GENERAL	19.247.855	18.725.990

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2016		31/12/2015	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	1.335.286	6,93	1.762.796	9,41
50 siguientes mayores clientes	1.821.931	9,47	2.585.470	13,81
100 siguientes mayores clientes	1.143.127	5,94	1.478.176	7,89
Resto de clientes	14.947.511	77,66	12.899.548	68,89
TOTAL	19.247.855	100,00	18.725.990	100,00

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

ANEXO D

APERTURA POR PLAZO DE LAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(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	-	61.855	5.780	9.271	14.554	7.436	10.724	109.620
Sector Financiero	-	78.938	24.794	27.508	83.216	174.680	5.526	394.662
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	330.016	5.542.396	1.593.448	1.986.161	2.372.222	2.929.444	3.989.886	18.743.573
Total	330.016	5.683.189	1.624.022	2.022.940	2.469.992	3.111.560	4.006.136	19.247.855

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMA YA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Sindico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Sindico

**DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Identificación	Concepto	Acciones y/o Cuotas partes				Importe al 30/09/2016	Importe al 31/12/2015	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 - No Controladas - Del País - Red Link S.A.	Ordinarias L	0.0001	1	431.250	4.185	4.185	Administración de cajeros automáticos	31/12/2015	118.006	336.377	136.817
33-61041394-9	- Del Exterior - Banco Latinoamericano de Comercio Ext. S.A.	Ordinarias B	128	1	19.800	500	426	Entidad Financiera	31/12/2015	6.107.716	14.834.874	1.587.139
	EN OTRAS SOCIEDADES											
	- No Controladas											
33-66329330-9	- Del País - Provincianje S.A.	Ordinarias	1	1	600.000	504	484	Canje de Valores	31/12/2015	7.200	6.047	234
30-68241551-3	- SEDESA	Ordinarias	1	1	48.161	93	93	Seguros de Depósitos	31/12/2015	1.000	41.747	13.808
30-68833176-1	- Garantizar S.G.R	Ordinarias	1	1	4.000	4	4	Sociedad de Garantía Reciproca	31/12/2015	20.484	2.115.289	333.355
33-62818915-9	- Mercado Abierto Electrónico	Ordinarias	1.200	1	2	28	28	Mercado Abierto de Valores Mobiliarios	31/12/2015	242	85.710	48.325
30-54575510-2	- Coop. de Servicios Públicos de Monteros Ltda.	Ordinarias	1	1	9	36	25	Coop de Servicios Públicos	31/12/2015	17.335	75.358	12.646
30-54572290-5	- Cermd cooperativa Ltda.	Ordinarias	1	1	29	85	69	Coop de Servicios Públicos	31/07/2015	50.285	85.313	4.856
30-54575800-4	- Coop.Energía Eléc y O Serv Púb Las Varillas Ltda.	Ordinarias	1	1	11	69	56	Coop de Servicios Públicos	31/07/2015	23.101	37.413	1.331
30-54286940-9	- Mercado de Valores de Córdoba S.A.	Ordinarias	1.000	1	3	6	-	Liq.y garant.operac.de agentes de bolsa	30/06/2015	48	100	(2.485)
30-70814945-0	- ACIF SEM	Ordinarias	10	1	50	1	-	Agencia de Inv. y Financ. del Estado	31/12/2015	220	5.131.698	-
	TOTAL GENERAL					5.511	5.370					

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Sindico

Cr. CECILIA M. VÁZQUEZ
Sindico

ANEXO F

**MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(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 30/09/2016	Valor residual al 31/12/2015
						Años de vida útil asignados	Importe		
BIENES DE USO									
Inmuebles	160.755	-	20.142	-	-	50	5.212	175.685	160.755
Mobiliario e instalaciones	23.470	30	1.347	-	-	10	3.626	21.221	23.470
Máquinas y equipos	59.814	635	104.064	9	-	5	29.106	135.398	59.814
Vehículos	339	-	-	-	-	5	77	262	339
Diversos	186	51	-	-	-	5	52	185	186
TOTAL	244.564	716	125.553	9	-		38.073	332.751	244.564
BIENES DIVERSOS									
Obras en curso	89.108	103.412	-	-	-	-	-	192.520	89.108
Anticipos por compra de bienes	11.953	176.163	(105.411)	68.328	-	-	-	14.377	11.953
Obras de arte	880	-	-	15	-	-	-	865	880
Bienes tomados en defensa de créditos	2.304	-	-	-	-	50	16	2.288	2.304
Alhajas y metales preciosos	2.604	2.827	-	2.389	-	-	-	3.042	2.604
Papelaría y útiles	10.154	21.286	(20.142)	13.631	-	-	-	17.809	10.154
Otros bienes diversos	37.615	-	-	-	-	50	297	17.176	37.615
TOTAL	154.618	303.688	(125.553)	84.363	-		313	248.077	154.618

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VICTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LOPEZ AMAYA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FABREGA
Sindico

Cr. CECILIA M. VAZQUEZ
Sindico

ANEXO G

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio (2) (3) (4)	Incorporaciones	Transferencias	Bajas	Amortizaciones del período (1)		Valor residual al 30/09/2016 (2) (3) (4)	Valor residual al 31/12/2015 (2) (3) (4)
					Años de vida útil asignados	Importe		
Gastos de organización y desarrollo	195.384	91.865	-	-	5	89.370	197.879	195.384
TOTAL	195.384	91.865	-	-		89.370	197.879	195.384

(1) Ver Nota 2.3.12

(2) Incluye las diferencias por resoluciones judiciales no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2016 asciende a 1.852 (Ver Nota 2.3.12)

(3) Incluye las Inversiones en Tecnología no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2016 asciende a 37.928 (Ver nota 2.3.12)

(4) Incluye los desembolsos correspondientes al "Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria" no deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2016 asciende a 47.819 (Ver nota 2.3.12)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ROXANA M. FIASCHE (Socia)
Comité de Ética U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10.179.11.6

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Número de clientes	30/09/2016		31/12/2015	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	7.864.291	22,69	4.051.208	16,18
50 siguientes mayores clientes	2.148.649	6,20	2.720.237	10,87
100 siguientes mayores clientes	1.096.230	3,16	999.350	3,99
Resto de clientes	23.553.865	67,95	17.260.047	68,96
TOTAL	34.663.035	100,00	25.030.842	100,00

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Síndico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Síndico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Síndico

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(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	30.638.628	3.344.601	285.226	393.957	516	107	34.663.035
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.193.982	-	14.561	-	-	-	1.208.543
B.C.R.A.	622	-	-	-	-	-	622
Bancos y Organismos Internacionales	-	-	14.561	-	-	-	14.561
Otros	1.193.360	-	-	-	-	-	1.193.360
TOTAL	31.832.610	3.344.601	299.787	393.957	516	107	35.871.578

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VICTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LOPEZ AMAYA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FABREGA
Sindico

Cra. CECILIA M. VAZQUEZ
Sindico

MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2016	Saldo al 31/12/2015
			Desafectaciones	Aplicaciones		
REGULARIZADORAS DEL ACTIVO						
Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad	368.220	374.040	163.059	85.574	493.627	368.220
Otros Créditos por intermediación financiera – Por riesgo de incobrabilidad	3.910	6.780	1.448	1.401	7.841	3.910
Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad	921	7	921	-	7	921
Participaciones en otras sociedades – Por riesgo de desvalorización	-	6	-	-	6	-
Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	18.187	6.312	1.516	-	22.983	18.187
TOTAL	391.238	387.145	166.944	86.975	524.464	391.238
DEL PASIVO						
Otras contingencias	38.905	10.022	188	1.610	47.129	38.905
Diferencias por dolarización de depósitos judiciales	9.490	1.821	-	-	11.311	9.490
TOTAL	48.395	11.843	188	1.610	58.440	48.395

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Sindico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Sindico

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(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		161.539.086	1	-	-	1.615.391	1.615.391
TOTAL		161.539.086	1	-	-	1.615.391	1.615.391

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FÁBREGA
Sindico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Sindico

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Rubros	Casa matriz y sucursales en el país	Filiales en el exterior	Total al 30/09/2016	Total al 30/09/2016 (por moneda)					Total al 31/12/2015
				Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Yen	
ACTIVO									
Disponibilidades	2.072.926	-	2.072.926	32.440	2.039.857	-	379	250	1.564.883
Títulos públicos y privados	28.611	-	28.611	-	28.611	-	-	-	22.738
Préstamos	678.902	-	678.902	-	678.902	-	-	-	212.576
Otros créditos por intermediación financiera	11.424	-	11.424	2.057	9.367	-	-	-	61.333
Participaciones en otras sociedades	500	-	500	-	500	-	-	-	426
Créditos diversos	4.666	-	4.666	-	4.666	-	-	-	6.815
Partidas pendientes de imputación	284	-	284	-	284	-	-	-	1.675
TOTAL	2.797.313	-	2.797.313	34.497	2.762.187	-	379	250	1.870.456
PASIVO									
Depósitos	2.441.194	-	2.441.194	33	2.441.161	-	-	-	1.151.847
Otras obligaciones por intermediación financiera	172.157	-	172.157	15.742	156.377	3	35	-	677.206
Partidas pendientes de imputación	2	-	2	-	2	-	-	-	2
TOTAL	2.613.353	-	2.613.353	15.775	2.597.540	3	35	-	1.829.055

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LOPEZ AMAYA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FABREGA
Sindico

Cra. CECILIA M. VAZQUEZ
Sindico

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Rubros	Casa matriz y sucursales en el país	Filiales en el exterior	Total al 30/09/2016	Total al 30/09/2016 (por moneda)					Total al 31/12/2015
				Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Yen	
CUENTAS DE ORDEN									
DEUDORAS (excepto cuentas deudoras por contra)									
De control	3.398.089	-	3.398.089	2.574	3.395.515	-	-	-	332.724
TOTAL	3.398.089	-	3.398.089	2.574	3.395.515	-	-	-	332.724
ACREEDORAS (excepto cuentas acreedoras por contra)									
Contingentes	7.365	-	7.365	4.305	3.060	-	-	-	40.126
De Derivados	24.977	-	24.977	-	24.977	-	-	-	34.062
TOTAL	32.342	-	32.342	4.305	28.037	-	-	-	74.188

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
 DELOTTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LOPEZ AMAYA
 Sindico

Dra. GABRIELA A. FABREGA
 Sindico

Cr. CECILIA M. VAZQUEZ
 Sindico

ANEXO N

ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
 (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	30/09/2016	31/12/2015				
PRÉSTAMOS	2.975	-	-	-	-	-	-	-	-	3.022	1.734
Adelantos	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	11
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5	11
Hipotecarios y Prendarios	531	-	-	-	-	-	-	-	-	531	738
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	531	-	-	-	-	-	-	-	-	531	738
Personales	1.396	-	-	-	-	-	-	-	-	1.443	363
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.396	-	-	-	-	-	-	-	-	1.443	363
Tarjetas	1.043	-	-	-	-	-	-	-	-	1.043	622
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.043	-	-	-	-	-	-	-	-	1.043	622
OTROS CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	3	-	-	-	-	-	-	-	-	4	2
TOTAL	2.978	-	-	48	-	-	-	-	-	3.026	1.736
PREVISIONES	30	-	-	16	-	-	-	-	-	46	17

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
 DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENDA
 Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LOPEZ AMAYA
 Sindico

Dra. GABRIELA A. FABREGA
 Sindico

Cra. CECILIA M. VAZQUEZ
 Sindico

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(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	15	-	24.869
Opciones	Intermediación cuenta propia	Otros	Con entrega del subyacente	OTC – Residentes en el País - Sector Financiero	98	15	-	108
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	-	405.482

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 15 de noviembre de 2016
DELOITTE & CO S.A.

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VICTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

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

Dr. FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA
Sindico

Dra. GABRIELA A. FABREGA
Sindico

Cra. CECILIA M. VÁZQUEZ
Sindico