

E

F

I

ESTADOS
FINANCIEROS
INTERMEDIOS
CONDENSADOS

C

bancor BANCO DE CORDOBA

Al 30 de setiembre de 2018
Ejercicio económico n° 145

bancor BANCO DE CORDOBA

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Informe de la Comisión Fiscalizadora
Estado de Situación Financiera Intermedios Condensados
Estado de Resultados Intermedios Condensados
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados
Estado de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados
Notas a los Estados Financieros

ANEXOS

A - Detalle de títulos públicos y privados
B - Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas
C - Concentración de préstamos y otras financiaciones
D - Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones
H - Concentración de los depósitos
I - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes
J - Movimiento de provisiones
L - Saldos en moneda extranjera
O - Instrumentos financieros derivados
P - Categorías de activos y pasivos financieros
Q - Apertura de resultados
R - Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad

INFORMACIÓN PARA CNV

Reseña informativa - Título IV - Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
Información Adicional - Título IV - Capítulo III artículo 12 de la CNV (Resolución General N° 622/13)



Deloitte & Co. S.A.
Florida 234, 5° Piso
C1005AAF
Ciudad Autónoma
de Buenos Aires
Argentina

Tel: (+54-11) 4320-2700
Fax: (+54-11) 4325-8081/4326-7340
www.deloitte.com/ar

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(sobre estados financieros intermedios condensados)

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 financieros intermedios condensados

1. Identificación de los estados financieros intermedios condensados objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados 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 intermedio condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018, los estados intermedios condensados de resultados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 24 y los anexos A a D, H a J, L, O y R.

Las cifras y otra información correspondientes a los ejercicios económicos finalizados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016 y a los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2017 son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados mencionados precedentemente 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 financieros intermedios condensados

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) y, en particular, con la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información financiera intermedia" (NIC 34). Tal como se indica en la nota 2.1 a los estados financieros intermedios condensados adjuntos, dicho marco de información financiera se basa en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Las NIIF fueron adoptadas por el BCRA con las excepciones de aplicación de: (1) el punto 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", y (2) la reexpresión de la información financiera dispuesta en la Norma Internacional de Contabilidad 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", la cual no puede aplicarse debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional no permite a los organismos de control que de él dependen recibir información ajustada por inflación al 30 de septiembre de 2018, disposición que es recogida por el BCRA mediante la Comunicación "A" 3921. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados financieros de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las Normas Mínimas sobre Auditorías Externas para Entidades Financieras emitidas por el BCRA aplicables a revisión de estados financieros de períodos intermedios, cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad.

Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene 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 opinión de auditoría.

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 financieros intermedios condensados de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018, mencionados en el capítulo 1 de este informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA y, en particular, con la NIC 34.

5. Párrafos de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar lo mencionado en las siguientes notas a los estados financieros intermedios condensados adjuntos:

- a) En la nota 2.1 se indica que los estados financieros intermedios condensados adjuntos han sido preparados de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA y con la NIC 34, siendo éste el primer ejercicio económico de aplicación de las NIIF. Los efectos de los cambios originados por la aplicación de este nuevo marco de información financiera se presentan en la nota 21. Las partidas y cifras contenidas en las conciliaciones incluidas en dicha nota están sujetas a los cambios que pudieran producirse como consecuencia de variaciones en las NIIF que finalmente se apliquen, y sólo podrán considerarse definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio económico que finalizará el 31 de diciembre de 2018.
- b) En la nota 2.1 se detalla que, si bien la Entidad no ha cuantificado el efecto que sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos tendría la aplicación del punto 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", que ha sido excluida en forma transitoria por el BCRA del marco de información financiera aplicable a las entidades financieras, el Directorio estima que tal efecto podría ser significativo.
- c) En la nota 3.1 se señala que los estados financieros intermedios condensados adjuntos han sido preparados considerando el marco de información financiera establecido por el BCRA que, de acuerdo con lo prescripto por el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, no admite la presentación de información reexpresada por inflación al 30 de septiembre de 2018. En la citada nota se describen - en forma cualitativa - los efectos que tendría la reexpresión en los estados financieros intermedios condensados adjuntos. Si bien la Entidad no ha completado la cuantificación de dichos efectos, se estima que podrían ser significativos.

Estas cuestiones deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Las cifras resumidas incluidas en los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 del presente informe, expresadas en miles de pesos, son las siguientes:

Estado de situación financiera

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Activo	99.587.008	67.189.222	46.476.160
Pasivo	93.040.775	62.335.616	43.307.554
Patrimonio neto	6.546.233	4.853.606	3.168.606

Estado de resultados

	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
Resultado neto del período - Ganancia	1.692.627	1.302.723

- b) Los estados financieros intermedios condensados adjuntos han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas aplicables de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y con las resoluciones pertinentes del BCRA y de la Comisión Nacional de Valores ("CNV").
- c) Las cifras de los estados financieros intermedios condensados adjuntos surgen de los registros contables de la Entidad que, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- d) Los estados financieros intermedios condensados adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el Libro Inventario y Balances de la Entidad.
- e) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en el capítulo 3 de este informe, hemos revisado la Información adicional a las notas de los estados financieros intermedios condensados requerida por el artículo 12 del Capítulo III, Título IV de las normas de la CNV y la Reseña informativa al 30 de septiembre de 2018, preparadas por el Directorio de la Entidad y sobre las cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- f) Según surge de los registros contables de la Entidad, el pasivo devengado al 30 de septiembre de 2018 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 \$ 2.922.985 y \$ 84.321.391, respectivamente y no era exigible a esa fecha.
- g) 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 17 a) a los estados financieros intermedios condensados adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.

Córdoba, 27 de noviembre de 2018.

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

independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about

INFORME DE REVISION LIMITADA DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas del

Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

San Jerónimo 166

Córdoba

En nuestro carácter de Síndicos del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., actuando en forma colegiada bajo la denominación de Comisión Fiscalizadora, conforme lo establece el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales, y de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 5º del artículo 294 de la misma ley, informamos sobre la revisión limitada que hemos realizado sobre los documentos detallados en el punto siguiente. Tales documentos son responsabilidad del Directorio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en lo que respecta a su contenido, preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de los mismos 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 Financiera al 30 septiembre del año 2018.
- B.- Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2018.
- C.- Estado de Cambios en el Patrimonio correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2018.
- D.- Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2018.
- E.- Notas Adjuntas Nº 1 A 24 y anexos A-B-C-D-H-I-J-L-O-R.

II. ALCANCE DE LA REVISION LIMITADA

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

A fin de llevar a cabo nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos "A" al "E" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo DELOITTE & Co. S.A. que se corresponde con el que emitió con fecha 27 de Noviembre de 2018. 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 financieros, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los mismos tomados en su conjunto. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera de la Entidad al 30 de septiembre del 2018 ni sobre los resultados de sus operaciones, los cambios en 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.- BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Los estados financieros intermedios correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2018 se presentan sobre la base de la aplicación del marco contable establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, y en particular, de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", con las excepciones mencionadas en la Nota 2, siendo los primeros estados financieros presentados de acuerdo con estas normas. Los efectos de los cambios que origina la aplicación de las NIIF, como así también aquellas excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" aplicadas por la Entidad, se presentan en nota 21.-

B.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Con motivo de la inscripción de la Entidad como Agente 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 17 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 financieros intermedios condensados presentan en su conjunto la información sobre la situación financiera, el resultado del periodo y los cambios en el patrimonio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre de 2018.

No obstante, en base a la revisión limitada que hemos efectuado, los estados financieros intermedios condensados 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.-

Córdoba, 27 de Noviembre de 2018

Dr. Fernando L. López Amaya

Síndico

Dra. Gabriela A. Fábrega

Síndico

Cra. Cecilia M. Vázquez

Síndico

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Cifras expresadas en miles de pesos**

Nombre de auditor firmante		Roxana M. Fiasche		
Asociación Profesional		Deloitte & Co. S.A.		
Informe correspondiente al período cerrado el 30 de septiembre de 2018		8		
Concepto	Notas/Anexos	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos		28.872.590	12.062.765	8.793.588
Efectivo		4.178.518	3.918.545	2.252.488
Entidades financieras y corresponsales		24.694.072	8.144.220	6.541.100
BCRA		24.597.263	7.877.906	6.435.422
Otras del país y del exterior		96.809	266.314	105.678
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	15.592.449	16.424.871	11.089.762
Operaciones de pase		-	235.020	690.339
Otros activos financieros		133.963	110.258	127.690
Préstamos y otras financiaciones	B - C	43.635.782	31.575.547	20.599.875
Sector público no financiero		242.472	257.121	145.163
Otras entidades financieras		67.067	17.751	328.963
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		43.326.243	31.300.675	20.125.749
Otros títulos de deuda		4.466.747	1.540.903	1.383.132
Activos financieros entregados en garantía	14	3.149.057	1.963.991	1.096.246
Activos por impuestos a las ganancias corriente		520.627	423.266	167.721
Inversiones en instrumentos de patrimonio	A	33.029	30.519	6.950
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		15.000	-	-
Propiedad, planta y equipo		2.529.655	2.398.183	2.304.975
Activos intangibles		101.494	107.781	99.641
Activos por impuesto a las ganancias diferido	8	219.417	121.655	-
Otros activos no financieros		317.198	194.463	116.241
TOTAL ACTIVO		99.587.008	67.189.222	46.476.160

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA Síndico
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Cifras expresadas en miles de pesos

Concepto	Notas/Anexos	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
PASIVO				
Depósitos	H	85.174.365	55.912.464	39.894.400
Sector público no financiero		35.355.281	17.970.051	11.304.287
Sector financiero		2.011	1.403	710
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		49.817.073	37.941.010	28.589.403
Operaciones de pase	I - O	1.191.403	627.240	216.677
Otros pasivos financieros	I	2.268.508	2.179.539	1.344.713
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	I	33.912	19.768	16.730
Obligaciones negociables emitidas	9	880.374	875.546	-
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente		1.037.752	1.071.168	568.407
Provisiones	10 - J	167.771	165.394	130.541
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	8	-	-	20.165
Otros pasivos no financieros		2.286.690	1.484.497	1.115.921
TOTAL PASIVO		93.040.775	62.335.616	43.307.554
PATRIMONIO NETO				
Capital social		3.543.691	2.281.991	1.615.391
Ganancias reservadas		813.979	498.544	331.882
Resultados no asignados		495.936	54	9
Resultado del período / ejercicio		1.692.627	2.073.017	1.221.324
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		6.546.233	4.853.606	3.168.606
TOTAL PATRIMONIO NETO		6.546.233	4.853.606	3.168.606

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA Síndico
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE TRES Y NUEVE MESES
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
Cifras expresadas en miles de pesos

Concepto	Notas/ Anexos	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2018	Acumulados desde el inicio al 30/09/2018	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2017	Acumulados desde el inicio al 30/09/2017
Ingresos por intereses		3.519.356	8.414.131	1.773.196	4.940.592
Egresos por intereses		(2.884.690)	(5.634.580)	(764.357)	(2.105.615)
Resultado neto por intereses		634.666	2.779.551	1.008.839	2.834.977
Ingresos por comisiones		553.993	1.521.804	404.917	1.116.015
Egresos por comisiones		(14.573)	(37.087)	(10.860)	(27.485)
Resultado neto por comisiones		539.420	1.484.717	394.057	1.088.530
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado		2.039.219	4.897.411	973.672	2.667.845
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		259.568	509.918	43.703	128.089
Otros ingresos operativos		531.276	1.629.352	371.304	1.132.951
Cargo por incobrabilidad		(374.300)	(1.124.780)	(157.155)	(509.951)
Ingreso operativo neto		3.629.849	10.176.169	2.634.420	7.342.441
Beneficios al personal		(880.240)	(2.938.575)	(714.542)	(2.142.796)
Gastos de administración		(1.032.813)	(2.646.727)	(697.123)	(1.898.373)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(41.522)	(116.990)	(36.006)	(98.057)
Otros gastos operativos		(695.326)	(1.839.962)	(425.975)	(1.181.577)
Resultado operativo		979.948	2.633.915	760.774	2.021.638
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(152)	-	131	166
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan		979.796	2.633.915	760.905	2.021.804
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	8	(349.357)	(941.288)	(266.392)	(719.081)
Resultado neto de las actividades que continúan		630.439	1.692.627	494.513	1.302.723
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		630.439	1.692.627	494.513	1.302.723

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA Síndico
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
Cifras expresadas en miles de pesos**

Movimientos	Notas	Capital Social	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados	Total PN 30/09/2018
		En circulación	Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio	21	2.281.991	498.544	2.073.071	4.853.606
Resultado total integral del período		1.261.700	315.435	115.492	1.692.627
– Resultado neto del período - Ganancia		-	-	1.692.627	1.692.627
– Distribución de resultados no asignados aprobados por Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2018					
Reserva legal		-	315.435	(315.435)	-
– Capitalizaciones o incrementos de capital aprobadas por Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2018		1.261.700	-	(1.261.700)	-
Saldos al cierre del período		3.543.691	813.979	2.188.563	6.546.233

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA Síndico
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017
Cifras expresadas en miles de pesos**

Movimientos	Notas	Capital Social	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados	Total PN 30/09/2017
		En circulación	Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio	21	1.615.391	331.883	1.221.332	3.168.606
Resultado total integral del período		666.600	166.661	469.462	1.302.723
– Resultado neto del período		-	-	1.302.723	1.302.723
– Distribución de resultados no asignados aprobados por Asamblea de Accionistas del 30 de marzo de 2017					
Reserva legal		-	166.661	(166.661)	-
– Capitalizaciones o incrementos de capital aprobadas por Asamblea de Accionistas del 30 de marzo de 2017		666.600	-	(666.600)	-
Saldos al cierre del período		2.281.991	498.544	1.690.794	4.471.329

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA Síndico
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
Cifras expresadas en miles de pesos

Conceptos	Notas	30/09/2018	30/09/2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		2.633.915	2.021.804
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		974.173	419.346
Amortizaciones y desvalorizaciones		116.990	98.057
Cargo por incobrabilidad (neto de provisiones desafectadas)		788.272	293.736
Otros ajustes		68.911	27.553
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:		(16.038.951)	(12.175.023)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		832.422	(5.273.355)
Operaciones de pase		235.020	690.339
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		14.649	(52.778)
Otras Entidades financieras		(49.316)	94.749
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(12.809.727)	(5.976.898)
Otros Títulos de Deuda		(2.925.844)	(782.848)
Activos financieros entregados en garantía		(1.185.066)	(568.055)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(2.510)	(21.712)
Otros activos		(148.579)	(284.465)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:		30.650.692	11.199.466
Depósitos			
Sector Público no Financiero		17.385.230	4.623.127
Sector Financiero		608	196
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		11.876.063	5.222.888
Operaciones de pase		564.163	260.263
Otros pasivos		824.628	1.092.992
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.169.827)	(682.882)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA Síndico
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017**
Cifras expresadas en miles de pesos

Conceptos	Notas	30/09/2018	30/09/2017
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		17.050.002	782.711
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(257.175)	(212.219)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(242.175)	(212.219)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		(15.000)	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(257.175)	(212.219)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros:		18.971	51.937
Obligaciones negociables no subordinadas		4.828	-
Banco Central de la República Argentina		1.753	334
Financiaciones de entidades financieras locales		12.390	51.603
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		18.971	51.937
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C)		16.811.798	622.429
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (*)		12.107.823	9.014.719
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO (*)		28.919.621	9.637.148

(*) Incluye el rubro Efectivo y depósitos en bancos y, operaciones de calls otorgados y colocaciones "overnight" en bancos del exterior incluidas en el rubro Préstamos y otras financiaciones.

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA Síndico
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Banco de la Provincia de Córdoba S.A. es una sociedad anónima constituida según las leyes de la República Argentina, con domicilio legal en la calle San Jerónimo 166, de la Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba, República Argentina, e inscrita en el Registro Público de Comercio de la Provincia de Córdoba el 21 de mayo de 2004, bajo la Matrícula N° 3961-A. Su plazo de duración es de noventa y nueve años contados desde su inscripción registral.

El Banco inició sus operaciones el día 22 de septiembre de 1873, mutando a lo largo de los años de tipo societario. Finalmente, a través de la Ley Provincial N° 8.837, sancionada el 25 de marzo del año 2000, se dispone la transformación de la Entidad en una sociedad anónima, cumpliendo de esta manera con el criterio adoptado por el Poder Ejecutivo Provincial para la transferencia de las actividades bancarias al sector privado, quedando así bajo las disposiciones de la Ley General de Sociedades (Ley N° 19.550 y modificatorias).

Con fecha 24 de mayo de 1999, a través de la Comunicación "B" 6529 el Banco Central de la República Argentina (BCRA) comunica que, habiéndose verificado la adopción de los recaudos necesarios para el perfeccionamiento de la operación, Banco de la Provincia de Córdoba concretó la fusión por absorción del ex Banco Social de Córdoba. Posteriormente, con fecha 2 de julio de 2004, por medio de la Comunicación "B" 8235 el BCRA da a conocer el cambio societario de la Entidad.

La Entidad se encuentra incluida en la nómina de Entidades Financieras comprendidas en la Ley N° 21.526 (Texto Ordenado CREFI-2), sus operaciones se encuentran sujetas a la Ley de Entidades Financieras y a las regulaciones del BCRA. Asimismo, se encuentra registrado como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación - Integral bajo el N° 75 de la Comisión Nacional de Valores (CNV) mediante Disposición N° 2278 de fecha 20 de septiembre de 2014 y como Fiduciario Financiero bajo el N° 66 de la CNV mediante Resolución N° RESFC-2018-19250, de fecha 4 de enero de 2018.

Cuenta con una distribución de 147 sucursales, incluidas la de la ciudad de Rosario y la de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Además, cuenta con 86 Centros de Atención y 89 Puntos de recaudación BANCOR, con una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link (639), distribuidos en todo el territorio provincial.

Dada su composición accionaria, la Entidad ha sido designada como caja obligada y agente financiero del Gobierno de la Provincia de Córdoba, prestando los siguientes servicios: a) recepción de: los depósitos de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial de la Provincia y otros organismos y entidades autárquicas, de economía mixta del Estado Provincial y entes en los cuales el Estado Provincial sea titular de la participación total o mayoritaria del capital o posea el poder de decisión; depósitos judiciales; depósitos que se realicen en garantía de contratos o de ofertas en los procesos de selección de los organismos y entidades indicados precedentemente; depósitos para la integración de capitales de sociedades y otras entidades privadas constituidas en la Provincia de Córdoba; y todo tipo de préstamos y subsidios otorgados por el Estado Provincial, y los depósitos de las entidades que reciben dichos préstamos y subsidios; b) administración y pago de las remuneraciones de los agentes de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial, y los organismos y entidades provinciales indicados en el punto a) precedente; c) realización de todo tipo de pagos por cuenta de organismos o entidades provinciales indicados en el punto a) precedente, y d) recepción de todas las rentas e ingresos de los organismos o entidades provinciales indicados en el punto a) precedente, incluso de los fondos de coparticipación federal y provincial de impuestos.

Adicionalmente, por su condición de banco comercial, la Entidad ofrece una gama completa de productos y servicios para particulares, como así también para pequeñas y medianas empresas y banca corporativa, entre ellos, cuentas corrientes, cajas de ahorro, plazo fijo, préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos prendarios, descuento de documentos, préstamos financieros, leasing, comercio exterior y cambios, garantías, inversiones, pago de servicios, tarjetas de crédito y acreditación de haberes.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

2.1 Manifestación de cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

El BCRA mediante la Comunicación "A" 5541 de fecha 12 de febrero de 2014 ha decidido la convergencia hacia las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés), y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la confección de los estados financieros de las entidades alcanzadas por la Ley de Entidades Financieras correspondientes a los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2018 y para los períodos intermedios pertenecientes a los referidos ejercicios, de acuerdo con el alcance definido en las normas contables profesionales argentinas.

La Comunicación "A" 6114 del BCRA emitida el 12 de diciembre de 2016, estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales definió: (i) la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" hasta los ejercicios que finalicen el 31 de diciembre de 2019 (Com. "A" 6430); y (ii) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de dicha tasa sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares a los que corresponda su aplicación.

Por su parte, el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional no permite a los organismos de control que de él dependen recibir información ajustada por inflación, disposición que fue recogida por el BCRA a través de la Comunicación "A" 3921, y en consecuencia no puede ser aplicada en las entidades financieras la NIC 29, "Información financiera en economías hiperinflacionarias" al 30 de septiembre de 2018, tal como se detalla en la nota 3.1.

Los estados financieros intermedios correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2018 se presentan sobre la base de la aplicación del marco de información financiera establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, y en particular, de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes, siendo los terceros estados financieros presentados de acuerdo con estas normas. Los efectos de los cambios que origina la aplicación de las NIIF, como así también aquellas excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" aplicadas por la Entidad, se presentan en la nota 21.

Si bien la Entidad no ha cuantificado los efectos que sobre los presentes estados financieros intermedios condensados tendría la aplicación del punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" y de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" mencionados precedentemente, se estima que tales efectos podrían ser significativos.

2.2 Bases para la preparación de los Estados financieros intermedios condensados

El estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2018 y otra información complementaria relacionada se presentan en forma comparativa con los correspondientes a los ejercicios económicos finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 (esta última es la fecha de transición a NIIF conforme a lo definido por el BCRA, considerando lo establecido por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF"), y los estados de resultados correspondientes a los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2018, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y la información complementaria relacionada con dichos estados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018, se presentan en forma comparativa con los de los mismos períodos del ejercicio anterior.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, la Entidad preparó sus estados financieros de acuerdo con las normas emitidas por el BCRA. La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, fue modificada y se presenta de acuerdo con las bases descriptas en el párrafo precedente.

Los presentes estados financieros intermedios condensados, que surgen de los libros de contabilidad de la Entidad, están expresados en miles de pesos argentinos, en tanto no se especifique lo contrario, y han sido preparados sobre la base del

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

costo histórico, excepto para activos financieros valuados a valor razonable, los cuales han sido medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables correspondientes. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios. Las principales políticas contables se describen en la nota 3.

La preparación de los estados financieros intermedios condensados, cuya responsabilidad es del Directorio de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que se realicen juicios al aplicar las normas contables. Aquellas estimaciones o supuestos contables que resultan significativos, se detallan en la nota 4.

2.3 Bases de presentación de los Estados financieros intermedios condensados

De acuerdo con lo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA, el método utilizado por la Entidad para la presentación de los activos y pasivos en el estado de situación financiera intermedio condensado es el de la liquidez. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la nota 7. Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del período, y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el período en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

El estado de resultados intermedio condensado se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable.

2.4 Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 30 de septiembre de 2018

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, existen ciertas normas e interpretaciones sobre las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Entidad, las cuales se detallan a continuación:

Normas	Denominación
NIIF 16	Arrendamientos financieros
NIIF 17	Contratos de seguro
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias
Modificación NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
Modificación NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan de beneficios definidos
Modificación NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa
Modificaciones a las NIIF – Ciclo 2015-2017	Varias

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NIIF 16 - Arrendamientos Financieros

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta norma aplica para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

El principal cambio que incorpora esta norma es la consideración de todos los contratos de arrendamientos (salvo limitadas excepciones) dentro del estado de situación financiera de la arrendataria. Esto implicará que, en el reconocimiento inicial del contrato, la arrendataria reconocerá un activo por el derecho de uso del activo bajo arrendamiento (el activo subyacente del arrendamiento), y reconocerá una obligación por el valor descontado de las cuotas del arrendamiento. En mediciones posteriores, la arrendataria reconocerá el gasto por amortización del activo y el consecuente costo financiero del pasivo. Por su parte, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizando estos dos tipos de arrendamientos de diferentes maneras. Se incorporan nuevos requerimientos de información a revelar sobre los contratos de arrendamiento.

La Entidad está evaluando los impactos que generará la aplicación de esta norma, y prevé aplicar la misma a partir del 1 de enero de 2019.

Adicionalmente, la Entidad se encuentra evaluando los impactos que podría generar en los estados financieros la aplicación del resto de las normas que fueron detalladas con anterioridad.

2.5 Bases de consolidación

De acuerdo con lo establecido en las NIIF, las sociedades controlantes deberán presentar estados financieros consolidados. Si bien la participación de la Entidad en el capital de "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", al 30 de septiembre de 2018 asciende a 15.000, equivalentes a 15.000.000 de acciones representativas del 100% del capital social de valor \$ 1 (un peso) cada acción, y por lo tanto se circunscribe a la definición de "control" descrita en la NIIF 10, la Entidad ha optado por no emitir estados financieros consolidados, debido a la poca significatividad de dicha inversión y su efecto en los mismos y en el entendimiento de que no aportan información adicional significativa para los usuarios de los estados financieros.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados son las siguientes:

3.1 Reexpresión de estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA que, de acuerdo con lo prescripto por el Decreto N°664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, no admite la presentación de información reexpresada por inflación al 30 de septiembre de 2018. Consecuentemente, los presentes estados financieros intermedios condensados 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 mencionado decreto y la Comunicación "A" 3921 del BCRA, la Entidad discontinuó la aplicación de dicho método y, por lo tanto, no reconoció contablemente los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda originados a partir del 1 de marzo de 2003.

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La norma detalla una serie de factores cuantitativos y cualitativos a considerar para determinar si una economía es o no hiperinflacionaria. En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, habiendo acumulado una tasa de inflación en los últimos tres años que ha superado el 100%, sin

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (Cifras expresadas en miles de pesos)

expectativas de disminuir significativamente en el corto plazo. Asimismo, se observa la presencia de ciertos factores cualitativos y circunstancias recientes, tales como la devaluación del peso argentino, que llevan a concluir que debe reanudarse la aplicación del ajuste por inflación de los estados financieros anuales o intermedios correspondientes a los ejercicios anuales y períodos intermedios que finalicen a partir del 1° de julio de 2018, en el marco de los lineamientos establecidos en la NIC 29. Sin embargo, la Entidad no ha reexpresado los presentes estados financieros intermedios condensados, considerando lo dispuesto por el Decreto N°664/03 citado en el párrafo anterior.

De acuerdo con los lineamientos de la NIC 29, el ajuste se reanudará tomando como base la última fecha en que la Entidad ajustó sus estados financieros para reflejar los efectos de la inflación. Para ello, en términos generales, se computará - en los saldos de activos y pasivos no monetarios - la inflación producida desde la fecha de adquisición o incorporación al patrimonio de la Entidad, o bien desde la fecha de revaluación del activo, según corresponda. Si los activos monetarios exceden los pasivos monetarios, la entidad perderá poder adquisitivo, y, si los pasivos monetarios exceden los activos monetarios, la entidad ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste. Del reconocimiento del ajuste por inflación en los estados financieros de la Entidad se espera, principalmente, un incremento en los valores de las partidas no monetarias hasta el límite de su valor recuperable, con su consecuente efecto en el impuesto diferido, con impacto en el total del patrimonio neto. Con relación a los resultados del período, además de la reexpresión de los ingresos, egresos, gastos y demás partidas, y la determinación de costos financieros y diferencias de cambio reales, se espera la inclusión del resultado por la posición monetaria neta en una línea por separado. Asimismo, las cifras correspondientes al ejercicio o período precedentes que se presentan con fines comparativos, serán reexpresadas a moneda de cierre del presente ejercicio o período, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente al ejercicio anterior.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Entidad se encuentra en proceso de análisis y cálculo de los efectos de la aplicación de la NIC 29 en su información financiera. Si bien la cuantificación no se ha completado, se estima que los efectos de la reexpresión podrían ser significativos.

3.2 Activos y pasivos en moneda extranjera

La Entidad considera al peso argentino como su moneda funcional y de presentación. 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 de cada 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 de cada período o ejercicio.

3.3 Activos financieros

Comprende a cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en bancos, títulos de deuda, operaciones de pase, préstamos y otras financiaciones, inversiones en instrumentos de patrimonio y cualquier otro activo que revista las condiciones para ser considerado financiero.

El reconocimiento inicial de un activo financiero se realiza por su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero son incluidos como parte del mismo en su reconocimiento inicial para todos aquellos activos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambio en resultados.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, la Entidad valúa sus instrumentos financieros considerando el modelo de negocio definido por el Directorio para gestionar sus activos financieros y según las características de los mismos. En este sentido, los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultados, con excepción de aquellos que cumplen con las condiciones para ser valuado a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. Las categorías definidas para este tipo de activos se especifican en la nota 6.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (Cifras expresadas en miles de pesos)

La ganancia o pérdida neta de aquellos activos valuados a valor razonable se reconocen en resultados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado". Por su parte, los intereses generados por los activos valuados a costo amortizado se exponen en la línea "Ingresos por intereses" del estado de resultados.

3.3.1. Efectivo y depósitos en bancos

Se valuaron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada período o ejercicio, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada período o ejercicio en el rubro "Ingresos por intereses".

3.3.2. Títulos de deuda

Se valuaron a valor razonable con cambios en resultados aquellos títulos de deuda que de acuerdo con el modelo de negocio definido por la Entidad se mantienen para ser negociados. El resto de títulos de deuda, que incluye obligaciones negociables y valores de deuda fiduciaria, fueron valuados a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos la previsión por riesgo de incobrabilidad.

3.3.3. Préstamos y otras financiaciones

Son activos financieros no derivados que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad.

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses a través del tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo comisiones, costos de transacción y otros costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero) a través de la vida esperada del mismo.

Los ingresos se reconocen sobre una base de intereses efectivos en el caso de los activos financieros distintos de aquellos activos financieros clasificados a valor razonable a través de cambios en resultados.

Transferencia de activos financieros que no cumplen los requisitos para la baja en cuenta

Las operaciones de compra a término de títulos públicos e instrumentos emitidos por el BCRA por operaciones de pases pasivos, que constituyen una venta con acuerdo de recompra, no califican para dar de baja el activo dado que no existe transferencia de los riesgos y beneficios. En virtud de lo expuesto es que la Entidad continúa reconociendo dicho activo transferido en su integridad, y reconoce un pasivo financiero por la contraprestación recibida que se registra dentro del pasivo en el rubro "Operaciones de pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en acreedores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo el activo entregado en garantía.

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos financieros fue registrada como un interés, el cual es devengado durante la vigencia de la operación. Al cierre de cada mes, los intereses devengados se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Por su parte, las operaciones de venta a término de títulos públicos por operaciones de pases activos, que constituyen una compra con acuerdo de reventa, no califican para dar de alta el activo, dado que no existe transferencia de los riesgos y beneficios. En consecuencia, las financiaci3nes otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registran dentro del activo en el rubro "Operaciones de pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, BCRA y no financieros y atendiendo el activo recibido en garantía.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses" o "Egresos por intereses", según corresponda.

3.4 Otros activos financieros

Incluye operaciones de venta contado a liquidar para las cuales la Entidad adoptó el criterio de reconocimiento a la fecha de concertación, lo que supone la eliminación del activo financiero en dicha fecha y la valuación del crédito derivado a valor razonable.

3.5 Previsión por riesgo de incobrabilidad

La previsión por riesgo de incobrabilidad de los activos financieros 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. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el "Estado de resultados" en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

3.6 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo han sido medidas a su costo de adquisición neto de la depreciación acumulada al cierre de cada período o ejercicio y menos el deterioro del valor en caso de ser aplicable. El costo de adquisición incluye el precio de compra y los costos directamente atribuibles a la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por la Entidad. Las renovaciones, mejoras y refacciones significativas que extienden la vida útil son activadas. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento de carácter ordinario se imputan a resultados cuando se incurren.

Las propiedades, planta y equipo se deprecian a partir del mes siguiente al de su incorporación. La depreciación es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada y es reconocida en el resultado de cada período o ejercicio.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas y los valores residuales son revisados al cierre de cada ejercicio, considerando el efecto de cualquier cambio en las estimaciones de forma prospectiva.

Un ítem de propiedades, planta y equipo se deja de reconocer cuando se da de baja o cuando se estima que no habrá beneficios económicos futuros derivados del uso continuado de ese activo. La pérdida o ganancia derivada de la baja o el retiro de un ítem de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre el valor de venta obtenido y el valor contable del activo y es reconocida en el estado de resultados.

La recuperabilidad de estos activos es revisada una vez al año o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos.

A los efectos de la valuación de los inmuebles adquiridos por la Entidad para uso propio, de acuerdo con las NIIF y con lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. ha hecho uso de la exención

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (Cifras expresadas en miles de pesos)

prevista en la NIIF 1 – “Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera” de emplear como costo atribuido el valor razonable a la fecha de transición, entendiéndose como costo atribuido el procedimiento mediante el cual la Entidad reconoce estos activos a su valor razonable establecido según revalúos técnicos que se efectuaron al 31 de diciembre de 2016. Para el resto de las clases de bienes se adoptó el costo de los mismos.

3.7 Activos intangibles

Los activos intangibles comprenden los costos de adquisición e implementación de desarrollo de sistemas, los cuales son medidos a su costo menos amortización acumulada y cualquier deterioro, en caso de existir.

El costo de un activo intangible adquirido comprende el precio de adquisición, incluyendo los aranceles de importación y los impuestos no recuperables y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto por el Directorio.

Los desembolsos posteriores relacionados con el desarrollo de sistemas se capitalizan únicamente si incrementan los beneficios económicos del activo relacionado. Todas las otras erogaciones se reconocen como pérdida cuando se incurren.

Los desarrollos de sistemas se amortizan desde la fecha en la cual el mismo está disponible para su uso, aplicando el método de la línea recta sobre su vida útil estimada, la cual se considera finita. Las depreciaciones son reconocidas en el resultado de cada período o ejercicio. Los métodos de depreciación, así como las vidas útiles se revisan a cada cierre de ejercicio, y se ajustan de corresponder.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

3.8 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Dado que la Entidad no tiene pasivos financieros cuyas características requieran la contabilización a valor razonable, de acuerdo con las NIIF vigentes, con posterioridad al reconocimiento inicial los pasivos financieros son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés descrito en nota 3.3. El cargo por interés ha sido imputado al rubro “Egresos por intereses” del estado de resultados.

3.9 Otros pasivos financieros

Incluye operaciones de compra contado a liquidar para las cuales la Entidad adoptó el criterio de reconocimiento a la fecha de concertación, lo que supone la incorporación del activo financiero en dicha fecha y la valuación del pasivo derivado a valor razonable.

3.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado por el cual es probable que tenga que cancelar dicha obligación y pueda efectuar una estimación fiable del importe a pagar.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período o ejercicio sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la obligación.

Las provisiones fueron estimadas sobre la base del análisis de la información suministrada por los asesores legales internos y externos de la Entidad. Si de la evaluación de los reclamos y controversias en los que la Entidad es parte y de los hechos

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

contingentes a los que está expuesta, se concluye que existe una alta probabilidad de que se materialice una pérdida y el importe puede ser estimado, se contabiliza una provisión.

Las provisiones registradas son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada período o ejercicio y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

Si la potencial pérdida no es altamente probable, pero sí razonablemente posible, o es probable pero su monto no puede ser estimado, la naturaleza del pasivo contingente y una estimación de la posibilidad de ocurrencia es informado en una nota (ver nota 10). Las contingencias consideradas remotas no son contabilizadas ni informadas en revelaciones.

3.11 Otros pasivos no financieros

La Entidad reconoce un pasivo cuando posee una obligación presente (exigible legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal) resultante de un evento pasado y cuyo monto adeudado puede ser estimado de manera fiable.

3.12 Fidelización de clientes

El programa de fidelización que ofrece la Entidad consiste en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito y/o débito, y por el cual los mismos pueden ser canjeados por beneficios con descuentos en nuevos consumos.

La Entidad concluyó que los premios a otorgar dan lugar a una obligación de desempeño separada, ya que generalmente proporciona un derecho material al cliente. Al cierre de cada período o ejercicio, la Entidad mide los premios a otorgar como un componente identificable de la operación principal, cuyo valor razonable, es decir el importe en el que el premio podría ser vendido por separado, se encuentra registrado en el rubro "Otros pasivos no financieros". Cabe mencionar que las estimaciones del valor razonable están sujetas a consideraciones y supuestos.

3.13 Reconocimiento de ingresos y egresos

3.13.1. Ingresos y egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses para todos los instrumentos financieros, excepto aquellos activos financieros que son mantenidos para negociar, se reconocen en el resultado del período o ejercicio sobre la base de su devengamiento mensual y se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva aplicable, es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del instrumento financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses incluyen además los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores de deuda fiduciaria.

3.13.2. Ingresos y egresos por comisiones

Las comisiones cobradas y los costos directos incrementales relacionados con el otorgamiento de las financiaciones son diferidos y reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

Las comisiones por servicios se reconocen cuando se prestan o reciben los servicios relacionados.

3.13.3. Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable

Incluye las ganancias y pérdidas por cambios en el valor razonable de los activos financieros que, de acuerdo con el modelo de negocio de la Entidad, son mantenidos para negociar.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (Cifras expresadas en miles de pesos)

3.14 Impuesto a las ganancias y a la ganancia mínima presunta

El cargo por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El impuesto a pagar corriente es determinado sobre la ganancia imponible del ejercicio. La ganancia imponible difiere de la ganancia expuesta en el estado de resultados porque excluye partidas que son imponibles o deducibles en otros años e incluye partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto corriente de la Entidad es calculado utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha de cierre de cada período o ejercicio.

El impuesto diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos en los estados financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo de la ganancia impositiva. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuesto diferido, incluyendo activos diferidos por quebrantos impositivos, son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias deducibles en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra la cual las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera resulten aplicables en cada período o ejercicio en el cual el pasivo sea cancelado y el activo realizado, basados en tasas y normas impositivas vigentes o substancialmente vigentes a la fecha de cierre de cada período o ejercicio. La medición de los activos y pasivos por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que deberían ocurrir de acuerdo con el modo en que la Entidad espera, a la fecha de emisión de los estados financieros intermedios condensados, recuperar o cancelar el valor contable de sus activos y pasivos. El 29 de diciembre de 2017, fue publicada en el Boletín Oficial la Ley N° 27.430 de Reforma tributaria, que entró en vigencia al día siguiente de su publicación. Uno de los principales cambios de la Reforma tributaria es la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias que grava las utilidades empresarias no distribuidas del 35% al 25% a partir del 1° de enero de 2020, con un esquema de transición para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019, inclusive, en los cuales la alícuota será del 30%. El principal impacto de ese cambio normativo en los presentes estados financieros ha sido en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos, dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales serán revertidos o utilizados.

El impuesto a la ganancia mínima presunta 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. Este impuesto 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. La Ley 25.063 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto a las ganancias determinado fue superior a la Ganancia Mínima Presunta. Por tal motivo, se ha procedido a provisionar el primero de ambos impuestos.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de los estados financieros intermedios condensados requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros intermedios condensados se relacionan con la estimación de la valuación de los instrumentos financieros a valor razonable, las provisiones de deudores de la cartera comercial, las provisiones, la vida útil de los activos fijos, la determinación del impuesto diferido, el programa de fidelización de clientes y el plan de beneficios post empleo.

NOTA 5 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Entidad organiza la administración de sus operaciones por segmentos, los cuales están identificados según las transacciones que realizan, productos y/o servicios que ofrecen, así como también el tipo de cliente. A continuación, se exponen los segmentos de negocios definidos por la Entidad:

- **Banca Individuos:** agrupa las operaciones y resultados asociados a las mismas, efectuadas por los clientes que sean personas físicas o asimilables. Los productos más utilizados por ellos incluyen: préstamos personales, hipotecarios, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, depósitos a plazo fijo, depósitos en cuentas a la vista, entre otros.
- **Banca Empresas:** agrupa las operaciones y resultados asociados, cuando las mismas son ejecutadas por grandes empresas (banca megra), medianas, pequeñas y microempresas así como también entidades institucionales correspondientes al sector privado (colegios profesionales, cooperativas, etc.). Entre los principales productos ofrecidos a este segmento se encuentran: descuento de cheques, préstamos documentados, prefinanciación de exportaciones y acuerdos en cuenta corriente, depósitos a la vista, servicios de acreditación de haberes, recaudación y pagos.
- **Sector Financiero y Público:** agrupa las operaciones que los demás bancos y otros clientes del sector financiero, realizan con la Entidad y las operaciones ejecutadas por el Sector público, centralizadas principalmente en el Gobierno Provincial.
- **Inversores Institucionales (operaciones de la Mesa de Dinero):** incluye las operaciones con títulos valores y otras inversiones, así como también los depósitos a plazo fijo de entidades privadas dedicadas a actividades de inversión.
- **Resto sin distribución:** incluye aquellas partidas no atribuibles a los segmentos anteriores y las conciliaciones necesarias para arribar a los saldos contables.

El Directorio de la Entidad es quien supervisa los resultados de sus segmentos de negocios separadamente, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento. El rendimiento de cada segmento se evalúa en función de las ganancias y pérdidas operativas y se mide de manera consistente con las ganancias y pérdidas incluidas en los estados financieros.

Por su parte, la Entidad no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios de la Entidad al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

Conceptos	Segmentos					Total 30/09/2018
	Banca Individuos	Banca Empresas	Sector Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Ingresos netos por intereses	1.735.840	2.588.608	(1.627.721)	182.400	(99.576)	2.779.551

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Ingresos netos por comisiones	537.954	725.582	236.139	(370)	(14.588)	1.484.717
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	4.897.411	-	4.897.411
Otros ingresos y egresos, netos	329.542	226.059	-	(8.248)	(7.075.117)	(6.527.764)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(941.288)	(941.288)
Resultado por segmento	2.603.336	3.540.249	(1.391.582)	5.071.193	(8.130.569)	1.692.627

Conceptos	Segmentos					Total 30/09/2018
	Banca Individuos	Banca Empresas	Sector Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	23.363.135	21.482.817	328.402	21.585.245	32.827.409	99.587.008
Préstamos y otras financiaciones (*)	23.329.917	21.472.295	310.619	-	(1.477.049)	43.635.782
Otros activos	33.218	10.522	17.783	21.585.245	34.304.458	55.951.226
PASIVO	40.084.061	8.069.734	35.472.495	4.278.943	5.135.542	93.040.775
Depósitos	39.096.180	7.664.670	35.357.290	3.031.909	24.316	85.174.365
Otros pasivos	987.881	405.064	115.205	1.247.034	5.111.226	7.866.410

(*) El importe incluido en "Resto sin distribución" corresponde a las provisiones por riesgo de incobrabilidad constituidas sobre la cartera de préstamos y otras financiaciones.

Conceptos	Segmentos					Total 30/09/2017
	Banca Individuos	Banca Empresas	Sector Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución	
Ingresos netos por intereses	1.490.842	1.170.886	(132.478)	305.727	-	2.834.977
Ingresos netos por comisiones	384.093	523.101	194.336	(1.877)	(11.123)	1.088.530
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	2.667.845	-	2.667.845
Otros ingresos y egresos, netos	285.913	168.680	-	(10.890)	(5.013.251)	(4.569.548)
Impuesto a las ganancias neto	-	-	-	-	(719.081)	(719.081)
Resultado por segmento	2.160.848	1.862.667	61.858	2.960.805	(5.743.455)	1.302.723

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

6.1 Categorías de activos financieros y pasivos financieros

El objetivo del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los productos de banca empresa, individuos, sector financiero y público, es mantener los mismos para cobrar los flujos contractuales, es decir, los activos se gestionan a los efectos de realizar los flujos cobrando los pagos contractuales durante la vida del instrumento.

Como parte del proceso de clasificación, para los activos financieros mencionados en el párrafo precedente, la Entidad evaluó los términos contractuales para identificar si éstos dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por su parte, el objetivo del modelo de negocio para el segmento de operaciones de la mesa de dinero consiste en el corto y mediano plazo en aplicar los excedentes de caja en instrumentos del BCRA y títulos públicos con el objeto de gestionar necesidades de liquidez, teniendo en consideración aspectos de rentabilidad y profundidad de mercado. Adicionalmente, con el fin de maximizar los rendimientos financieros y darles servicio a los clientes, se aprovechan oportunidades de mercado y se efectúan operaciones de arbitraje. En resumen, Banco de la Provincia de Córdoba SA gestiona estos activos con el objetivo de lograr flujos de efectivo a través de la venta, y sus decisiones de constitución de cartera de activos están basadas en los valores razonables que presenta el mercado, es decir que realiza compra y ventas de manera activa. La obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para gestionar las operaciones de títulos públicos e instrumentos del BCRA, sino que es secundaria, por lo tanto, se concentra principalmente en información del valor razonable (precio de transacción) y utiliza esa información para evaluar el rendimiento de los activos.

Adicionalmente, los excedentes financieros de mediano y/o largo plazo se invierten en obligaciones negociables y valores de deuda fiduciaria, entre otros, cuyo objetivo es mantener dichos activos financieros en cartera para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Por lo expuesto, la Entidad estableció dos categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros, de acuerdo con el modelo de negocio para gestionar sus activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en "Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados", o "Activos financieros medidos a costo amortizado".

6.2 Medición del valor razonable

El valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales pueden verse afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera un cierto nivel de fragilidad. No obstante, la Entidad ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Determinación del valor razonable y su jerarquía

La Entidad utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- Nivel 1: las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, en mercados activos,

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y el MAE.

- b) Nivel 2: La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado. Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en "mercados menos activos".
- c) Nivel 3: Para determinar el valor de mercado de éstos instrumentos se utilizan técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado. Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad no ha utilizado este nivel.

Transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la clasificación de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles 1, 2 y 3 a cada cierre.

A continuación se exponen las transferencias desde nivel 1 a nivel 2:

	Transferencias desde nivel 1 a nivel 2	
	30/09/2018	30/06/2018
Título de Deuda Pub EPEC S1 USD (1)	162.336	88.917
Letras del BCRA - I19D8 V19/12/18 (1)	28.538	17.906

- (1) Los títulos indicados fueron incluidos en el nivel de jerarquía 1 al 30 de junio de 2018, los cuales al 30 de septiembre de 2018 fueron medidos a valor razonable de jerarquía nivel 2 utilizando una técnica de valoración que consiste en determinar el valor presente de los flujos de fondos contractuales, descontados por una tasa observable (tasa interna de retorno – TIR).

6.3 Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes Estados financieros intermedios condensados:

- *Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los instrumentos financieros de tasa variable y los depósitos de caja de ahorro y cuentas corrientes.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado promedio ponderado ofrecidas para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

30/09/2018					
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	28.872.590	28.872.590			28.872.590
Otros activos financieros	133.963	133.963			133.963
Préstamos y otras financiaciones	43.635.782	11.941.939	26.454.225		38.396.164
Otros títulos de deuda	4.466.747		4.466.747		4.466.747
Activos financieros entregados en garantía	3.149.057	3.149.057			3.149.057
	80.258.139	44.097.549	30.920.972	-	75.018.521

30/09/2018					
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros					
Depósitos	85.174.365	46.341.479	38.439.321		84.780.800
Operaciones de pase	1.191.403	1.191.403			1.191.403
Otros pasivos financieros	2.268.508	2.268.508			2.268.508
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	33.912	33.912			33.912
Obligaciones negociables emitidas	880.374		880.374		880.374
	89.548.562	49.835.302	39.319.695	-	89.154.997

31/12/2017					
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	12.062.765	12.062.765			12.062.765
Operaciones de pase	235.020	235.020			235.020
Otros activos financieros	110.258	110.258			110.258
Préstamos y otras financiaciones	31.575.547		13.420.885	17.602.529	31.023.414
Otros títulos de deuda	1.540.903		1.540.903		1.540.903
Activos financieros entregados en garantía	1.963.991	1.963.991			1.963.991
	47.488.484	14.372.034	14.961.788	17.602.529	46.936.351
Pasivos financieros					
Depósitos	55.912.464	54.672.730	1.117.480		55.790.210
Operaciones de pases	627.240	627.240			627.240

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Otros pasivos financieros	2.179.539	2.179.539	2.179.539
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	19.768	19.768	19.768
Obligaciones negociables emitidas	875.546	875.546	875.546
	59.614.557	57.499.277	59.492.303

31/12/2016

	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros					
Efectivo y dep3sitos en bancos	8.793.588	8.793.589			8.793.589
Operaciones de pase	690.339	690.339			690.339
Otros activos financieros	127.690	127.690			127.690
Pr3stamos y otras financiaci3nes	20.599.875		7.151.429	12.992.001	20.143.430
Otros t3tulos de deuda	1.383.132		1.383.132		1.383.132
Activos financieros entregados en garant3a	1.096.246	1.096.246			1.096.246
	32.690.870	10.707.864	8.534.561	12.992.001	32.234.426

31/12/2016

Pasivos financieros					
Dep3sitos	39.894.400	38.602.521	1.152.451		39.754.972
Operaciones de pase	216.677	627.240			627.240
Otros pasivos financieros	1.344.713	1.344.713			1.344.713
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	16.730	19.768			19.768
	41.472.520	40.594.242	1.152.451	-	41.746.693

NOTA 7 - ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

A continuaci3n se expone el an3lisis de los saldos al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

30/09/2018									
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO
Otros activos financieros (*)	-	88.552	-	-	88.552	-	-	-	83.553
Pr3stamos y otras financiaci3nes (*)(**)	1.074.213	16.104.325	4.410.036	5.089.984	25.604.345	5.568.253	12.866.020	18.434.273	-
Otros T3tulos de deuda (*)	12.790	880.527	388.328	629.926	1.898.781	791.471	1.782.350	2.573.821	-
Activos financieros entregados en garant3a	-	-	-	-	-	-	-	-	3.149.057
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	33.029
TOTAL ACTIVO	1.087.003	17.073.404	4.798.364	5.719.910	27.591.678	6.359.724	14.648.370	21.008.094	3.265.638
Dep3sitos	-	82.361.413	2.587.518	217.784	85.166.715	7.461	189	7.650	-
Operaciones de pase	-	1.191.403	-	-	1.191.403	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	1.032.484	182	-	1.032.666	-	-	-	1.235.842

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISI3N FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. L3PEZ AMAYA (S3ndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	13.251	20.661	-	33.912	-	-	-	-
Obligaciones Negociables emitidas	-	14.624	-	295.250	309.874	-	570.500	570.500	-
TOTAL PASIVO	-	84.613.175	2.608.361	513.034	87.734.570	7.461	570.689	578.150	1.235.842

31/12/2017									
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO
Otros activos financieros (*)	-	129.188	-	-	129.188	-	-	-	104
Operaciones de pase	-	235.020	-	-	235.020	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	437.410	12.738.332	3.239.048	4.071.731	20.049.111	3.585.526	8.354.817	11.940.343	-
Otros Títulos de deuda (*)	3.452	777.786	399.277	280.043	1.457.106	84.181	-	84.181	-
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	1.963.991
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	30.519
TOTAL ACTIVO	440.862	13.880.326	3.638.325	4.351.774	21.870.425	3.669.707	8.354.817	12.024.524	1.994.614
Depósitos	-	54.672.726	737.973	500.012	55.910.711	1.580	173	1.753	-
Operaciones de pase	-	627.240	-	-	627.240	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	1.182.455	50	-	1.182.505	-	-	-	997.034
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	7.901	11.867	-	19.768	-	-	-	-
Obligaciones Negociables emitidas	-	9.796	-	-	9.796	295.250	570.500	865.750	-
TOTAL PASIVO	-	56.500.118	749.890	500.012	57.750.020	296.830	570.673	867.503	997.034

31/12/2016									
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO
Otros activos financieros (*)	-	108.507	-	-	108.507	-	-	-	106
Operaciones de pase	-	690.339	-	-	690.339	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	354.159	8.252.585	2.258.755	2.372.133	12.883.473	2.918.412	5.002.452	7.920.864	-
Otros Títulos de deuda (*)	1.614	411.136	271.551	443.403	1.126.090	252.253	6.672	258.925	-
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	1.096.246
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	6.950
TOTAL ACTIVO	355.773	9.462.567	2.530.306	2.815.536	14.808.409	3.170.665	5.009.124	8.179.789	1.103.302
Depósitos	-	38.602.521	588.125	703.256	39.893.902	492	16	508	-
Operaciones de pase	-	216.677	-	-	216.677	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	853.802	283	-	854.085	-	-	-	490.628
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	15.827	903	-	16.730	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	-	39.688.827	589.311	703.256	40.981.394	492	16	508	490.628

(*) Se informan saldos antes de previsiones.

(**) Se consideran vencidos aquellos préstamos y otras financiaciones que posean un atraso de más de 31 días a la fecha de reporte.

NOTA 8 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, los importes determinados del impuesto a las ganancias fueron superiores a los correspondientes al impuesto a la ganancia mínima presunta para dichos periodos.

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISI3N FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2018	30/09/2017
Impuesto a las ganancias corriente	(1.039.050)	(760.868)
Impuesto a las ganancias diferido	97.762	41.787
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(941.288)	(719.081)

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes de impuesto de las actividades que continúan al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente:

	30/09/2018	30/09/2017
Resultado del período antes de impuesto de las actividades que continúan	2.633.915	2.021.804
Tasa impositiva vigente	30%	35%
Impuesto a las ganancias a la tasa impositiva vigente	(790.175)	(707.631)
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	(154.138)	(11.450)
Diferencia por cambio de tasa impositiva	3.025	-
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(941.288)	(719.081)

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Activos por impuesto diferido			
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	41.493	44.393	45.689
- Previsiones de activo no deducibles impositivamente	248.223	182.813	148.009
- Préstamos – ajustes de medición	278.332	279.691	341.239
- Activos intangibles – ajustes de medición	19.068	19.068	31.398
- Beneficios a los empleados no deducibles impositivamente	62.113	55.153	49.874
- Otros	6.126	5.676	13.081
Total de activos por impuesto diferido	655.355	586.794	629.290
(Pasivos) por impuesto diferido			
- Propiedad, planta y equipo – Revalúo y diferencia en amortizaciones	(428.060)	(457.260)	(647.134)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Diferencia de cambio	(3.378)	(7.584)	(2.239)
- Otros	(4.500)	(295)	(82)
Total de pasivos por impuesto diferido	(435.938)	(465.139)	(649.455)
ACTIVO/ (PASIVO) NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	219.417	121.655	(20.165)

Los activos y pasivos impositivos diferidos se compensan dado que existe un derecho legalmente exigible de compensar, frente a la autoridad fiscal, los activos impositivos con los pasivos impositivos.

NOTA 9 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 26 de abril de 2017 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió aprobar el ingreso de la Entidad al régimen de oferta pública mediante la creación de un Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables de conformidad con la Ley N° 23.576 y sus modificatorias, por un valor nominal total de hasta U\$S 100.000.000 o su equivalente en otras monedas. Dicho programa fue aprobado por el Directorio de la Entidad en su reunión de fecha 11 de julio de 2017 y autorizado por la CNV mediante Resolución N° RESFC- 2017-19042 de fecha 9 de noviembre de 2017.

A continuación se detallan las series emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados:

- Serie I: Las obligaciones negociables fueron emitidas con fecha 18 de diciembre de 2017 por un valor nominal de 295.250, a una tasa de interés variable equivalente al promedio aritmético simple de las tasas TM20, de acuerdo con lo dispuesto en el suplemento de precios, más un margen de corte de 3,20% nominal anual, con amortización total al vencimiento, el cual operará el 18 de junio de 2019.
- Serie II: Las obligaciones negociables fueron emitidas con fecha 18 de diciembre de 2017 por un valor nominal de 570.500, a una tasa de interés variable equivalente al promedio aritmético simple de las tasas TM20, de acuerdo con lo dispuesto en el suplemento de precios, más un margen de corte de 3,45% nominal anual, con amortización total al vencimiento, el cual operará el 18 de diciembre de 2020.

El saldo correspondiente a las series emitidas al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 asciende a 880.374 y 875.546, respectivamente.

Con fecha 10 de mayo de 2018 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas resolvió ampliar el monto máximo del Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables de hasta U\$S 100.000.000 a un límite de hasta U\$S 200.000.000, o su equivalente en otras monedas.

NOTA 10 – PROVISIONES

La Entidad registra el pasivo por provisiones con base en el concepto de expertos de las áreas Jurídicas y Laborales, quienes, de acuerdo con el estado del proceso legal, califican cada caso. Adicionalmente, se aplican árboles de decisiones desarrollados de acuerdo con la clase de contingencia (ya sea judicial o laboral) para la clasificación para la constitución de la provisión conforme a la política de provisiones por riesgo en contingencias judiciales aprobadas por el Directorio de la Entidad.

Conforme a dicha política, son objeto de provisión, todo tipo de riesgo contingente susceptible de generar a la Entidad una obligación dineraria de pago futura, derivada de procesos judiciales de carácter civil y/o comercial y/o laboral en los cuales el Banco sea demandado, o en aquellos procesos en los cuales, sin que la Entidad se encuentre demandada a la fecha, existan contingencias en razón de resoluciones administrativas dictadas y firmes, y de las cuales se podrían derivar ciertas implicancias económicas.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

A tal fin se requieren informes trimestrales a los letrados a cargo de los procesos civiles o comerciales en los cuales debe emitir opinión en base a las actuaciones judiciales a la fecha de la medición, o la experiencia jurisprudencial o doctrinaria sobre casos similares, vinculada a la resolución del proceso judicial, indicando la probabilidad alta, media o baja de que la demanda prospere, y en su caso en qué proporción respecto del monto reclamado. En base a dichos informes y al análisis de la Gerencia de Legales, se procede a provisionar dichos procesos judiciales, conforme al avance procesal de cada una de las contingencias.

En el caso de los procesos judiciales de origen laboral, la estimación se realizará igualmente en base a los parámetros señalados, conforme al conocimiento de la causa de los letrados apoderados internos de la Entidad a cargo de cada proceso judicial.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se expone la evolución de las provisiones durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018.

NOTA 11 – SALDOS FUERA DE BALANCE

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

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	17.480.902	16.951.476	8.422.383
Garantías recibidas	7.094.543	5.065.483	3.227.369
Valores pendientes de cobro	4.311.904	3.304.665	2.081.327
Otros valores en custodia	4.201.999	3.232.125	4.975.362
Avales y garantías otorgadas	925.656	375.484	-
Ventas a término en moneda extranjera (Futuros)	802.944	-	-
Valores por debitar	424.314	366.661	464.739
Créditos clasificados irrecuperables	409.515	303.106	249.373

NOTA 12 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

El principal accionista de la Entidad es la Provincia de Córdoba, que posee el 99,3% del capital social, en tanto que la Corporación Inmobiliaria Córdoba S.A. (en liquidación) posee el 0,7% restante.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación se exponen los saldos al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de aquellas operaciones de préstamos y depósitos realizadas con la Provincia que resultan más significativas:

Concepto	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Tarjeta de crédito	390	276	151
Préstamos	-	-	97.733
Otros préstamos	-	1.845	67.030
TOTAL FINANCIACIONES	390	2.121	164.914

Concepto	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
A la vista	20.243.573	14.450.268	9.104.325
Plazo fijo	12.183.092	1.174.396	635.008
TOTAL DEPÓSITOS	32.426.665	15.624.664	9.739.333

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017 los resultados generados por las transacciones de préstamos por el período de nueve meses no resultaron significativos, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos (egresos por intereses) ascienden a 1.479.536 y 89.038, respectivamente.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Entidad ha realizado una única transacción con su subsidiaria que consistió en un aporte de capital por 15.000, no generando resultados que resulten significativos (Ver nota 2.5).

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
Tarjeta de crédito	840	418	239
Préstamos	3.717	1.400	331
TOTAL FINANCIACIONES	4.557	1.818	570
A la vista	4.528	1.459	1.051
Plazo fijo	2.387	-	1.530
TOTAL DEPÓSITOS	6.915	1.459	2.581

Las operaciones generadas por la Entidad con su subsidiaria y con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 no resultaron significativos.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia al 30 de septiembre de 2018 (período de nueve meses) y por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 32.478, 34.412 y 31.815, respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio al 30 de septiembre de 2018 (período de nueve meses) y por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 11.918, 8.203 y 7.257, respectivamente.

NOTA 13 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

Según lo dispuesto por la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la cual la Entidad participa en el 4,1880% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 11681 del BCRA de fecha 20 de marzo de 2018.

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 14 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

14.1 Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se hallaban afectados en garantía los siguientes activos, imputados en la cuenta de "Depósitos en Garantía" del rubro Activos financieros entregados en garantía:

Concepto	30/09/2018	31/12/2017
Por operatoria de tarjetas de crédito	58.461	43.881
Depósitos en garantía Rueda CPC1 – Ley N° 26.831	38.051	6.384
Otros depósitos en garantía	16.050	14.122
Por operaciones a término en moneda extranjera	154.322	-
Total	266.884	64.387

14.2 Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el rubro Activos financieros entregados en garantía incluye 1.558.701 y 1.200.790, 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.

14.3 Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el rubro Activos financieros entregados en garantía incluye 1.323.472 y 698.814, respectivamente, correspondiente a operaciones de compra a término por pases pasivos.

14.4 Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el rubro Propiedad, planta y equipo incluye 142.184 y 143.731, respectivamente, que corresponden a seis inmuebles afectados por un embargo judicial.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T° 64 F° 561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 15 – 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:

15.1 Fideicomisos en Garantía

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30/09/2018	Saldo al 31/12/2017
13/12/2016	Fideicomiso en Garantía Municipalidad Río Cuarto \$	303	297
15/11/2017	Fideicomiso en Garantía Municipalidad Río Cuarto u\$s	7.608	-

15.2 Fideicomisos de Administración

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30/09/2018	Saldo al 31/12/2017
20/03/2013	Fideicomiso Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Sanitaria y Cloacal de la Municipalidad de Córdoba	14.703	18.295
26/05/2014	Fideicomiso Obras de infraestructura eléctrica	268.387	63.588
03/04/2017	Fideicomiso Córdoba Ilumina	5.108	9.307

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 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los patrimonios fideicomitados se encuentran registrados en "Partidas fuera de balance – Deudoras – Otros valores en custodia".

NOTA 16 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14

Con fecha 14 de agosto de 2014, la Comisión Nacional de Valores emitió la Resolución General N° 629 me diante la cual establece modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

En tal sentido, se informa que se encuentra a disposición en la sede inscripta la documentación referida en el artículo 5º; inciso a.3) Sección I del Capítulo V del Título II de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.); y la documentación comercial y de gestión de la Entidad, dada en guarda a terceros, se encuentra en custodia de la empresa Addoc – Administración de Documentos S.A. ubicada en Avenida Circunvalación s/n sobre Colectora Sur, entre camino a 60 cuadras y Av. O'higgins – Ciudad de Córdoba.

NOTA 17 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

a) 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 N° 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 2018, 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 2018 asciende a 16.520.313. Dichos fondos se encuentran depositados en la cuenta 20 perteneciente a Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

b) Cumplimiento de las disposiciones para actuar como Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (ACPIC)

Con fecha 3 de julio de 2018 el Directorio de la Entidad dispuso que se inicien los trámites de inscripción de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. como agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (ACPIC) ante la CNV. Adicionalmente, en la misma fecha se propuso la participación de la Entidad en calidad de ACPIC en cinco nuevos fondos comunes de inversión que serán administrados por la sociedad "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U"., los cuales se encuentran en proceso de autorización por parte de la CNV.

NOTA 18 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO

Al 30 de septiembre de 2018, los saldos 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	16.520.313	-
Cuentas a la vista en el BCRA	-	7.986.165
Cuentas especiales en el BCRA	1.511.833	46.868
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para la acreditación de haberes previsionales	90.785	-
Aplicación Bonos Tesoro Nacional en pesos (BOTE 2020)	2.897.127	-
Aplicación Leliq y/o Nobac	5.554.349	
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	26.574.407	8.033.033

(1) Saldos expresados en miles de pesos

NOTA 19 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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:

19.1 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 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 contra dicho decisorio. Ambos recursos se encuentran en trámite ante la CSJN contra dicho decisorio. Con fecha 30 de junio de 2017 la Cámara hizo lugar parcialmente al recurso extraordinario. Por la parte denegada, el Banco interpuso recurso de queja ante la CSJN. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, ambos recursos se encuentran pendientes 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 era relativa, y en su defecto el Ente de control se encontraba notificado desde el comienzo del asunto. Subsidiariamente, solicitan la aplicación de la norma posterior más benigna.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 (Cifras expresadas en miles de pesos)

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 de BCRA. Presentado el Recurso Extraordinario y denegado el mismo, se interpuso recurso de queja ante la CSJN. Con fecha 9 de noviembre de 2017 la CSJN dictó sentencia en la que resuelve hacer lugar a las quejas interpuestas, se declara formalmente admisible el recurso extraordinario y se revoca la sentencia apelada. Se devuelven los autos al tribunal de origen a fin de que, por quien corresponda, se dicte un nuevo pronunciamiento.

El día 4 de diciembre de 2017 la Sala III tuvo por recibido el expediente, y ordenó que pasen los autos a sentencia. Desde entonces continúa en el mismo estado.

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 20 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades está sujeta al cumplimiento de los requisitos establecidos en la Comunicación "A" 6464 y sus complementarias de "Distribución de resultados" del BCRA.

Adicionalmente, y de acuerdo con lo estipulado en la Comunicación "A" 6327 del BCRA, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2018 asciende a 495.843 y se encuentra registrado en los Resultados no asignados.

Por otra parte, según el artículo 33 de la Ley N° 21.526, anualmente las entidades financieras deberán destinar el 20% de la utilidad del ejercicio para incrementar la reserva legal. Con fecha 28 de marzo de 2018 se realizó la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en la cual, entre otras cuestiones, se aprobó destinar el monto de 315.435 de los resultados no asignados al 31 de diciembre de 2017 a incrementar el saldo de la reserva legal.

NOTA 21 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los procedimientos que debe seguir una Entidad, que adopta por primera vez las NIIF, como la base para la preparación de sus estados financieros de propósito general están prescriptos en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". La NIIF 1 le permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, considerar determinadas dispensas por única vez en forma retroactiva. Dichas dispensas han sido previstas por el IASB para simplificar la primera aplicación de dichas normas.

A continuación se detallan las excepciones y exenciones aplicables a la Entidad:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- a) Costo atribuido de Propiedad, Planta y Equipo y Propiedades de inversión: a los efectos de la valuación de los inmuebles adquiridos por la Entidad para uso propio, de acuerdo con las NIIF y con lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. hizo uso de la exención indicada en la NIIF 1 de emplear como costo atribuido el valor razonable a la fecha de transición, entendiéndose como costo atribuido el procedimiento mediante el cual la Entidad reconoce estos activos a su valor razonable establecido según revalúos técnicos que se efectuarán a la fecha de transición.

En ese sentido la Entidad ha culminado el proceso de revaluación de sus inmuebles, el cual fue efectuado por expertos tasadores, dando cumplimiento a lo establecido en el punto 3 de la Comunicación "A" 6114. Se utilizó como costo atribuido los valores resultantes del mencionado proceso de valuación efectuado al 31 de diciembre de 2016.

- b) Clasificación y medición de activos financieros: la Entidad ha evaluado el criterio de medición aplicable de acuerdo con los hechos y circunstancias vigentes a la fecha de transición - siendo para el caso de las entidades financieras el 1 de enero de 2017.
- c) Baja de activos financieros: la NIIF 1 permite aplicar el criterio de desreconocimiento de un activo financiero a partir de la fecha de transición -siendo para el caso de las entidades financieras el 1 de enero de 2017- a menos que se disponga de la información suficiente para aplicar los criterios dispuestos en la NIIF 9, en cuyo caso se permite la aplicación retroactiva desde una fecha a elección de la Entidad. Por lo expuesto, y considerando que la Entidad dispone de la información contable necesaria para efectuar los ajustes desde el momento inicial, es que se procedió a la activación de los títulos públicos por operaciones de compra contado liquidar y a término, aplicando los criterios mencionados en el apartado "Operaciones de títulos de deuda y pases".
- d) Designación de instrumentos financieros previamente reconocidos: la Entidad ha designado las inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados en la fecha de transición -siendo para el caso de las entidades financieras el 1 de enero de 2017 de acuerdo como lo permite la NIIF 1.

Conciliación de saldos con el marco de información financiera para la convergencia hacia las NIIF

A continuación se expone la conciliación de saldos considerando el marco de información financiera para la convergencia hacia las NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114:

- Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2016 (fecha de la transición)

	BCRA	Ajustes y reclasificaciones	NIIF
Total de Activos	46.516.649	(40.489)	46.476.160
Total de Pasivos	(43.736.060)	428.506	(43.307.554)
Patrimonio Neto	2.780.589	388.017	3.168.606

Saldos al 31/12/2016

Patrimonio neto

Según normas BCRA anteriores

2.780.589

Ajustes y reclasificaciones:

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(1.006.975)	a)
Operaciones de pase (activo)	(45.892)	a)
Préstamos y otras financiaciones	(974.969)	b)
Otros títulos de deuda	349.297	a)
Activos financieros entregados en garantía	(2.423)	a)
Propiedad, planta y equipo	1.738.537	c)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Activos intangibles	(99.958)	d)
Depósitos	28.672	a)
Operaciones de pase (pasivo)	690.562	a)
Provisiones	(75.077)	g)
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	(20.165)	e)
Otros pasivos no financieros	(176.829)	f)
Otros ajustes y reclasificaciones	(16.763)	
<i>Total de ajustes y reclasificaciones</i>	<u>388.017</u>	
Patrimonio Neto al 31/12/2016 según Comunicación "A" 6114 del BCRA	<u><u>3.168.606</u></u>	

- Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2017

	BCRA	Ajustes y reclasificaciones	NIIF
Total de Activos	66.662.106	527.116	67.189.222
Total de Pasivos	(62.304.343)	(31.273)	(62.335.616)
Patrimonio Neto	4.357.763	495.843	4.853.606

Saldos al 31/12/2017

Según normas BCRA anteriores

Patrimonio neto

4.357.763

Ajustes y reclasificaciones:

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(33.826)	a)
Operaciones de pase (activo)	69.236	a)
Préstamos y otras financiaciones	(1.010.277)	b)
Otros títulos de deuda	(191.731)	a)
Activos financieros entregados en garantía	(69.881)	a)
Propiedad, planta y equipo	1.721.181	c)
Activos intangibles	(83.881)	d)
Activos por impuesto a las ganancias diferido	121.655	e)
Otros activos no financieros	94.323	c)
Operaciones de pase (pasivo)	237.106	a)
Provisiones	(60.881)	g)
Otros pasivos no financieros	(207.499)	f)
Otros ajustes y reclasificaciones	(89.682)	

Total de ajustes y reclasificaciones

495.843

Patrimonio Neto al 31/12/2017 según Comunicación "A" 6114 del BCRA

4.853.606

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Conciliación del patrimonio al 30 de septiembre de 2017

	BCRA	Ajustes y reclasificaciones	NIIF
Total de Activos	58.763.329	484.124	59.247.453
Total de Pasivos	(54.776.518)	(394)	(54.776.124)
Patrimonio Neto	3.986.811	484.518	4.471.329

Saldos al 30/09/2017

Según normas BCRA anteriores

Patrimonio neto

3.986.811

Ajustes y reclasificaciones:

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	624.010	a)
Operaciones de pase (activo)	(681.218)	a)
Préstamos y otras financiaciones	(935.069)	b)
Otros títulos de deuda	(126.849)	a)
Activos financieros entregados en garantía	(53.114)	a)
Activo por impuesto a las ganancias diferido	21.622	e)
Propiedad, planta y equipo	1.716.400	c)
Activos intangibles	(81.658)	d)
Operaciones de pase (pasivo)	238.243	a)
Provisiones	(231.306)	g)
Otros pasivos no financieros	(6.543)	f)

Total de ajustes y reclasificaciones

484.518

Patrimonio Neto al 30/09/2017 según Comunicación "A" 6114 del BCRA

4.471.329

- Conciliación del resultado correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2017

Conciliación de resultados al 30/09/2017	Resultado neto del período
Según normas del BCRA anteriores	1.206.222
Ingresos por intereses	51.675
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable	13.901
Beneficios al personal	(28.308)
Otros gastos operativos	18.480
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(1.034)
Impuesto a las ganancias	41.787
<i>Total de ajustes y reclasificaciones</i>	96.501
Saldos según Comunicación "A" 6114 del BCRA	1.302.723

- Conciliación del resultado correspondiente al período de tres meses desde el 1 de julio de 2017 al 30 de septiembre de 2017

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conciliación de resultados desde el 01/07/2017 al 30/09/2017	Resultado del trimestre
Según normas del BCRA anteriores	455.591
Ingresos por intereses	29.931
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable	3.082
Beneficios al personal	-6.029
Otros gastos operativos	-9.568
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-1.034
Impuesto a las ganancias	22.540
<i>Total de ajustes y reclasificaciones</i>	38.922
Saldos según Comunicación "A" 6114 del BCRA	494.513

- Conciliación de los flujos de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2017

	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	Flujo neto por las actividades operativas	Flujo neto por las actividades de inversión	Flujo neto por las actividades de financiación	Resultados financieros y por tenencias del efectivo y sus equivalentes	Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período
Según Normas BCRA anteriores	9.014.719	691.144	(204.924)	1.870	134.339	9.637.148
<i>Ajustes y reclasificaciones de transición</i>	-	91.567	(7.295)	50.067	(134.339)	-
Según NIIF	9.014.719	782.711	(212.219)	51.937	-	9.637.148

Explicaciones a los principales ajustes y reclasificaciones de la transición a las NIIF

a) Operaciones de títulos de deuda y pases

Los ajustes derivados de estas operaciones, surgen principalmente cuando la valuación establecida para cada modelo de negocios en que las tenencias fueron clasificadas de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF 9, difiere de la valuación establecida por las normas del BCRA.

En este sentido los principales ajustes efectuados en estos rubros fueron los siguientes:

- Los títulos públicos e instrumentos emitidos por el BCRA, cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo a través de la venta, se clasificaron y valoraron como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Operaciones de compra a término de títulos públicos e instrumentos emitidos por el BCRA por operaciones de pases pasivos: la NIIF 9 determina que una venta con acuerdo de recompra no califica para dar de baja el activo dado que no existe transferencia de los riesgos y beneficios. En virtud de lo expuesto es que las partidas por compras a término de operaciones de pase registradas en el balance originalmente presentado al BCRA fueron reclasificadas al rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados" y medidas a su valor razonable.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Operaciones de compra al contado a liquidar: habiendo escogido la Entidad el método de registración aplicando la fecha de contratación, según la NIIF 9 la Entidad reconoce tanto el activo financiero a ser recibido como el pasivo correspondiente a pagar por ello, en la fecha de contratación. En virtud de lo expuesto las especies correspondientes fueron incluidas en el rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados" y medidas a su valor razonable.
- Operaciones de venta a término de títulos públicos por operaciones de pase activo: para estos casos la NIIF 9 determina que una compra con acuerdo de reventa no califica para dar de alta el activo, dado que no existe transferencia de los riesgos y beneficios. En virtud de lo expuesto es que se procedió a la baja en el rubro "Títulos de deuda" de las especies afectadas.

b) Préstamos y otras financiaciones

De acuerdo con lo establecido por la NIIF 9, la Entidad debe clasificar sus operaciones de préstamos considerando el modelo de negocio que utiliza para gestionar sus activos financieros. En virtud de lo expuesto, se concluyó que la intención de la Entidad es fundamentalmente mantener los flujos de fondos contractuales (compuesto por principal e intereses) por lo cual los préstamos encuadrarían como instrumentos financieros valuados a costo amortizado. En este sentido, el costo amortizado comprende el devengamiento de la tasa efectiva y a los fines de su cálculo se incluye el diferimiento a lo largo de la vida del préstamo de las comisiones cobradas y los gastos incurridos con motivo del origen de dicha financiación.

Por su parte, el valor inicial de un préstamo debe ser medido a su valor razonable, por lo que, si un crédito es colocado en condiciones normales de mercado, su valor de costo se asemeja a su valor razonable. En consecuencia, el costo de un préstamo a tasa cero o tasa reducida no representa su valor razonable. Por lo tanto, para los casos de financiaciones que fueron otorgadas en condiciones más favorables respecto al mercado la Entidad reconoció una pérdida al momento inicial calculada utilizando una tasa de mercado asimilable al préstamo en cuestión.

Asimismo, y tal como lo indica la NIIF 9, se debe recalcular el importe en libros del activo financiero y reconocer una ganancia o pérdida por modificación en el resultado del período, cuando se renegocian los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o se modifican de otro modo y la renegociación o modificación no da lugar a la baja en cuentas de ese activo financiero. La Entidad ha calculado el valor presente de los flujos de fondos modificados de los préstamos por las nuevas condiciones de tasa a los fines de su comparación con el importe registrado del activo financiero.

c) Propiedad, planta y equipo

Tal como se indica en la nota 3.6, la Entidad ha decidido emplear como costo atribuido el valor razonable a la fecha de transición, entendiéndose como costo atribuido el procedimiento mediante el cual la Entidad reconoce estos activos a su valor razonable establecido según revalúos técnicos. El mayor importe resultante en este rubro proviene de la revaluación de inmuebles efectuada al 31 de diciembre de 2016.

La valuación según NIIF de los inmuebles, considerando el costo atribuido señalado en el párrafo precedente, neto de las amortizaciones del ejercicio, y considerando las altas del ejercicio, representa un incremento del activo respecto de la valuación contable según normas anteriores del BCRA.

Por su parte, aquellos inmuebles que por cuestiones legales aún no se encuentran con dominio registral a favor de la Entidad no se consideran activo de acuerdo con lo dispuesto por las NIIF.

d) Bienes Intangibles

Por aplicación de las normas del BCRA la Entidad capitalizó ciertos costos de software, otros gastos de organización y otros conceptos cuya activación fue permitida por el Ente regulador, los cuales de acuerdo a la NIC 38, no deberían haber sido reconocidos como activos intangibles y, por lo tanto, fueron dados de baja del activo.

e) Impuesto a las ganancias diferido

De acuerdo con lo establecido en la NIC 12, se debe reconocer un activo o pasivo por impuesto diferido por las diferencias temporarias que existan entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos financieros y los usados para propósitos tributarios.

Anteriormente, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. determinaba el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. En cumplimiento de los lineamientos de la reconciliación solicitada por la Comunicación "A" 5844, se aplicó el

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

método del balance para la determinación del impuesto diferido de acuerdo con lo dispuesto por la NIC 12 debiendo considerarse a tal efecto un ajuste que representa un activo diferido o pasivo diferido por dicho concepto. La Entidad considera probable que en el futuro se podrán revertir las diferencias temporales.

f) Otros pasivos no financieros

- Dentro de este rubro, y de acuerdo con la NIC 19 "Beneficio a los empleados", las vacaciones son consideradas como ausencias retribuidas acumuladas irrevocables y se medirán al costo esperado de dichas ausencias, en función de los importes que se espera pagar por las mismas por los días acumulados a favor de los empleados y que no hubieran gozado al final del período sobre el que se informa. Anteriormente, los cargos por vacaciones eran contabilizados en el momento en que el personal gozaba de las mismas, es decir, cuando eran pagadas.
- La Entidad tiene un programa de fidelización para sus clientes cuyo principal componente es la utilización de medios de pago electrónicos, a partir de los consumos realizados a través de tarjeta de débito y crédito Cordobesa, denominado "Programa Club Bancor". El mismo consiste en acreditar determinada cantidad de puntos vinculados al consumo del cliente que pueden ser, luego, canjeados por beneficios con descuentos en nuevos consumos. La comisión que se cobra al comercio y los puntos que se otorgan al cliente deben verse como una única operación de venta de acuerdo con lo dispuesto en la IFRIC 13. En consecuencia, la Entidad debe contabilizar los créditos por separado como un componente identificable de las transacciones de ventas y la contraprestación debe medirse tomando como referencia su valor razonable, es decir según el importe por el que los puntos podrían venderse por separado. Este valor razonable se obtuvo a partir de la valoración en pesos de la cantidad de puntos vigentes y canjeables por los clientes ponderados por el porcentaje de utilización de dichos puntos.

g) Provisiones

La Entidad implementó el Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria (Probancor), el cual entró en vigencia a partir del año 2013. De acuerdo con lo dispuesto por la NIC 19, el pasivo resultante del derecho adquirido por el empleado de recibir el beneficio futuro, debe calcularse considerando el efecto de la aplicación de las técnicas actuariales que suponen la estimación de variables demográficas tales como la rotación de los empleados y mortalidad, como así también la aplicación de variables financieras, tales como incrementos futuros en los salarios. Luego, se debe descontar ese beneficio para determinar el valor presente de la obligación y de esta manera reconocer el pasivo. Por lo expuesto precedentemente, la Entidad ha incrementado el pasivo antes mencionado aplicando dichas técnicas.

NOTA 22 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Entidad mantiene como instrumentos financieros derivados operaciones de futuros. Estos son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de futuros, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados.

Los valores nominales de los instrumentos financieros derivados se exponen en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados"

NOTA 23 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

NOTA 24– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los estados financieros intermedios condensados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 27 de noviembre de 2018.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Identificación	Tenencia					Posición	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2018	Saldo de libros 31/12/2017	Saldo de libros 31/12/2016	Posición sin opciones	Posición final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				15.592.449	16.424.871	11.089.762	15.592.449	15.592.449
Del país								
Títulos públicos								
- Título de Deuda Pub Pcia Cordoba 32804 - CO26D BONCORUSD V27/10/26	32804	-	2	199.847	147.934	112.396	199.847	199.847
- Título de Deuda Pub EPEC S1 USD	32937	-	2	162.336	57.806	-	162.336	162.336
- Bonos de la Nacion Arg en \$ VTO. 2033	45696	-	1	94.680	-	-	94.680	94.680
- Bonos del Tesoro en Pesos a Tasa de Política Monetaria (TJ20P)	05327	-	1	84.973	-	-	84.973	84.973
- Bonos de cons. en moneda nac. 8va. Serie (PR15)	02571	-	1	43.613	34.495	17.150	43.613	43.613
- Bonos de la Nacion Arg en \$ VTO. 2020 (AM20P)	05476	-	1	24.712	13.487	-	24.712	24.712
- Bonos de la Nacion Arg en \$ VTO. 08/02/2019	05323	-	1	23.033	-	-	23.033	23.033
- Bonos de la Nacion Arg en \$ VTO. 06/03/2020	05485	-	1	11.700	-	-	11.700	11.700
- Bonos de la Nacion Arg en \$ Badlar Priv +250 pbs VTO. 2019 (AMX9P)	05454	-	1	4.140	45.744	19.285	4.140	4.140
- Letras del Tesoro en Pesos 182 DIAS V12/10/2018	05253	-	1	2.900	-	-	2.900	2.900
- Otros				1.053	57.053	249.627	1.053	1.053
				652.987	356.519	398.458	652.987	652.987
Letras del BCRA								
- Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 03.10.18	80011	-	1	8.450.545	-	-	8.450.545	8.450.545
- Letras del B.C.R.A. - I21N8 V21/11/18	46832	-	1	3.301.368	-	-	3.301.368	3.301.368
- Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 04.10.18	80012	-	1	1.782.493	-	-	1.782.493	1.782.493
- Letras del B.C.R.A. - I17O8 V17/10/18	46831	-	1	684.127	-	-	684.127	684.127
- Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 05.10.18	80015	-	1	592.613	-	-	592.613	592.613
- Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 01.10.18	80013	-	1	99.505	-	-	99.505	99.505
- Letras del B.C.R.A. - I19D8 V19/12/18	46833	-	2	28.538	-	-	28.538	28.538

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

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

Cr. **VÍCTOR M. PENIDA**
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. **DANIEL TILLARD**
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Identificación	Tenencia					Posición	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2018	Saldo de libros 31/12/2017	Saldo de libros 31/12/2016	Posición sin opciones	Posición final
- Otros				-	16.068.135	10.691.114	-	-
Títulos privados				14.939.189	16.068.135	10.691.114	14.939.189	14.939.189
- Cemdo cooperativa Ltda.	80002	-	2	127	103	85	127	127
- Cooperativa de Energía Eléctrica y Otros Serv. Púb. Las Varillas Ltda.	80003	-	2	96	74	69	96	96
- Cooperativa de Servicios Públicos de Morteros LTDA	80001	-	2	50	40	36	50	50
				273	217	190	273	273
OTROS TITULOS DE DEUDA (*)				4.485.392	1.544.739	1.386.629	4.485.392	4.485.392
Medición a costo amortizado								
Del país								
Títulos públicos								
- Bonos Tesoro Nacional TF VTO. 21/11/2020	05330	2.897.127	2	2.897.127	-	-	2.897.127	2.897.127
				2.897.127	-	-	2.897.127	2.897.127
Títulos privados								
- ON MSU Serie 6 V.04/10/19 U\$S C.G.	52703	89.969	2	89.969	41.329	-	89.969	89.969
- VD FF MEGABONO CREDITO 190 CL.A \$ C.G	53649	89.479	2	89.479	-	-	89.479	89.479
- VD FF Megabono Credito 188 CL.A \$ C.G	53606	81.947	2	81.947	-	-	81.947	81.947
- VD FF MEGABONO 191 CL.A \$ C.G	53626	75.749	2	75.749	-	-	75.749	75.749
- VD FF MEGABONO 193 CL. A \$ C.G.	53725	71.393	2	71.393	-	-	71.393	71.393
- VD FF CONSUBOND 145 CL. A \$ C.G.	53669	63.685	2	63.685	-	-	63.685	63.685
- VD FF Megabono 187 CL. A \$ C.G	53523	54.906	2	54.906	-	-	54.906	54.906
- VD FF SERIE RIBEIRO 101 CL.A \$ C.G.	53644	45.293	2	45.293	-	-	45.293	45.293
- VD FF CONSUBOND 144 CL. A \$ C.G.	53608	41.550	2	41.550	-	-	41.550	41.550
- VD FF CONSUBOND 146 CL.A \$ C.G.	53719	41.341	2	41.341	-	-	41.341	41.341

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

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

Cr. **VÍCTOR M. PENIDA**
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. **DANIEL TILLARD**
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Identificación	Tenencia					Posición	
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2018	Saldo de libros 31/12/2017	Saldo de libros 31/12/2016	Posición sin opciones	Posición final
- Otros				932.953	1.503.410	1.386.629	932.953	932.953
				1.588.265	1.544.739	1.386.629	1.588.265	1.588.265
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				33.029	30.519	6.950	33.029	33.029
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del país								
- Aavales del Centro S.G.R.	80010	22.476	2	22.476	20.000	-	22.476	22.476
- Red Link S.A	80004	4.185	2	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185
- Bolsas y Mercados ARG \$ Ordinaria (BYMA)	30038	1.874	1	1.874	1.770	-	1.874	1.874
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	1.823	1	1.823	2.655	1.616	1.823	1.823
- VALO - Grupo Financiero Valores SA - Ord. 1V.	00725	588	1	588	738	-	588	588
- Provincanaje S.A	80007	379	2	379	271	504	379	379
- ALUAR Aluminio Arg. SAIC - Acc. Ord. Esc.	00007	238	1	238	159	-	238	238
- SEDESA	80005	93	2	93	93	93	93	93
- Mercado Abierto Electrónico	80006	28	2	28	28	28	28	28
- Garantizar S.G.R.	80008	4	2	4	4	4	4	4
- Otros				1	1	1	1	1
				31.689	29.904	6.431	31.689	31.689
Del exterior								
- Banco Latinoamericano de Comercio Ext. S.A	49635	1.340	2	1.340	615	519	1.340	1.340
				1.340	615	519	1.340	1.340

(*) Se informan saldos netos de provisiones.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas

DENOMINACIÓN	IMPORTES		
	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
CARTERA COMERCIAL			
En situación Normal	19.647.338	12.150.794	7.077.352
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	289.567	179.445	33.685
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	844.137	884.090	713.434
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.513.634	11.087.259	6.330.233
Con seguimiento especial - En observación	84.539	-	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	14.162	-	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	330	-	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	70.047	-	-
Con seguimiento especial - En negociación o con acuerdos de refinanciación	27.409	-	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	27.409	-	-
Con problemas	-	18.415	28.839
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	5.339	27.385
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	13.076	1.454
Con alto riesgo de insolvencia	-	26.076	14.488
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	15.948	1.074
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	10.128	13.414
Irrecuperables	25.281	25.776	1.626
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.409	198
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.281	24.367	1.428
TOTAL CARTERA COMERCIAL	19.784.567	12.221.061	7.122.305
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA			
Cumplimiento normal	27.345.721	21.027.492	14.845.094
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	172.904	34.953	14.003

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T64 F561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas

DENOMINACIÓN	IMPORTES		
	30/09/2018	31/12/2017	31/12/2016
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.955.058	2.715.404	1.653.682
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	23.217.759	18.277.135	13.177.409
Riesgo bajo	520.912	316.302	243.548
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	883	505	178
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	25.360	15.303	16.294
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	494.669	300.494	227.076
Riesgo medio	309.005	162.269	138.180
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.757	69	129
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.861	3.320	4.968
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	301.387	158.880	133.083
Riesgo alto	480.610	243.999	179.742
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.801	176	391
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.260	2.618	2.292
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	470.549	241.205	177.059
Irrecuperables	141.214	83.265	71.353
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	25	7
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	425	689	426
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	140.789	82.551	70.920
Irrecuperables por disposición técnica	-	348	46
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	348	46
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	28.797.462	21.833.675	15.477.963
TOTAL GENERAL	48.582.029	34.054.736	22.600.268

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo B. Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas

Conciliación de saldos con el rubro “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera intermedio condensado

Total General según Anexo B	48.582.029	34.054.736	22.600.268
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado	(1.588.266)	(320.776)	(391.364)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(1.477.049)	(851.317)	(558.621)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(987.729)	(1.010.279)	(974.969)
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(1.211.168)	(589.681)	(88.445)
Partidas pendientes de imputación	7.512	6.670	12.586
Préstamos al personal	310.453	286.194	420
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera	43.635.782	31.575.547	20.599.875

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones

Número de clientes	FINANCIACIONES					
	30/09/2018		31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	5.122.086	10,54%	3.236.414	9,50%	1.839.909	8,14%
50 siguientes mayores clientes	8.655.586	17,82%	4.570.948	13,42%	2.683.185	11,87%
100 siguientes mayores clientes	4.558.900	9,38%	2.426.511	7,13%	1.511.909	6,69%
Resto de clientes	30.245.457	62,26%	23.820.863	69,95%	16.565.265	73,30%
TOTAL (1)	48.582.029	100,00%	34.054.736	100,00%	22.600.268	100,00%

(1) Ver conciliación de saldos con el Estados de situación financiera en Anexo B

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo D. Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2018
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector público no financiero	-	18.170	24.073	35.059	66.700	114.172	51.344	309.518
Otras entidades financieras	-	19.581	36.215	17.413	-	-	-	73.209
Sector privado no financiero y Residentes del exterior	1.097.732	12.808.346	5.741.296	6.165.055	8.497.037	10.604.414	21.324.522	66.238.402
TOTAL	1.097.732	12.846.097	5.801.584	6.217.527	8.563.737	10.718.586	21.375.866	66.621.129

Conciliación de saldos con el rubro “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera intermedio condensado

Total según Anexo D	66.621.129
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(1.477.049)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(987.729)
Intereses contractuales no devengados	(20.520.569)
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera	43.635.782

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo H. Concentración de los depósitos

Número de clientes	DEPOSITOS					
	30/09/2018		31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	31.890.773	37,44%	15.060.886	26,94%	9.901.142	24,82%
50 siguientes mayores clientes	5.365.025	6,30%	2.535.369	4,53%	2.220.783	5,57%
100 siguientes mayores clientes	2.029.042	2,38%	1.419.045	2,54%	1.139.886	2,86%
Resto de clientes	45.889.525	53,88%	36.897.164	65,99%	26.632.589	66,75%
TOTAL	85.174.365	100,00%	55.912.464	100,00%	39.894.400	100,00%

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°4 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo I. Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2018
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	77.564.618	5.476.377	2.983.309	266.057	8.011	206	86.298.578
Sector público no financiero	34.729.464	921.159	17.564	3.444	-	-	35.671.631
Sector financiero	2.011	-	-	-	-	-	2.011
Sector privado no financiero y Residentes del exterior	42.833.143	4.555.218	2.965.745	262.613	8.011	206	50.624.936
Operaciones de pase	1.191.403	-	-	-	-	-	1.191.403
Otras Entidades financieras	1.191.403	-	-	-	-	-	1.191.403
Otros pasivos financieros	2.215.656	52.750	537	-	-	-	2.268.943
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	4.458	8.793	20.661	-	-	-	33.912
Obligaciones negociables emitidas	-	114.985	107.595	447.878	176.164	607.066	1.453.688
TOTAL (*)	80.976.135	5.652.905	3.112.102	713.935	184.175	607.272	91.246.524

(*) En el presente anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo J. Movimiento de provisiones

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2018	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	60.881	-	-	32.602	28.279	60.881	75.077
Otras	104.513	68.911	15.818	18.114	139.492	104.513	55.464
TOTAL PROVISIONES	165.394	68.911	15.818	50.716	167.771	165.394	130.541

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

Detalle	Casa matriz y sucursales en el país	Total del 30/09/2018	saldos al 30/09/2018 (por moneda)			Total del 31/12/2017	Total del 31/12/2016
			Dólar	Euro	Otras		
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.708.795	8.708.795	8.608.587	99.822	386	2.616.417	1.202.018
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	362.222	362.222	362.222	-	-	246.882	373.813
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	29.063	61.384
Otros activos financieros	1.831	1.831	1.831	-	-	144	43
Préstamos y otras financiaciones	4.957.051	4.957.051	4.957.051	-	-	1.972.766	1.004.723
Sector Público no Financiero	143	143	143	-	-	14	8
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	4.956.908	4.956.908	4.956.908	-	-	1.972.752	1.004.715
Otros Títulos de Deuda	96.098	96.098	96.098	-	-	42.610	103.476
Activos financieros entregados en garantía	55.588	55.588	55.588	-	-	14.414	5.699
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.340	1.340	1.340	-	-	615	519
Otros activos no financieros	4.799	4.799	4.799	-	-	1.292	145
TOTAL ACTIVO	14.187.724	14.187.724	14.087.516	99.822	386	4.924.203	2.751.820
PASIVO							
Depósitos	13.031.220	13.031.220	13.031.210	10	-	3.956.531	2.266.809
Sector Público no Financiero	4.450.002	4.450.002	4.449.992	10	-	770.033	315.981
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	8.581.218	8.581.218	8.581.218	-	-	3.186.498	1.950.828

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

Detalle	Casa matriz y sucursales en el país	Total del 30/09/2018	saldos al 30/09/2018 (por moneda)			Total del 31/12/2017	Total del 31/12/2016
			Dólar	Euro	Otras		
Otros pasivos financieros	176.091	176.091	171.742	4.347	2	97.415	113.690
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	31.295	31.295	31.295	-	-	18.904	16.024
TOTAL PASIVO	13.238.606	13.238.606	13.234.247	4.357	2	4.072.850	2.396.523

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo O. Instrumentos financieros derivados al 30 de setiembre de 2018

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de Cobertura	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ambito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (en meses)	Plazo promedio ponderado residual (en meses)	Plazo promedio ponderado de la liquidación de diferencias (en días)	Monto
Futuros	Cobertura de Moneda Extranjera	Cobertura de flujos de efectivo	Moneda Extranjera	Diaria de diferencia	ROFEX	2	2	1	802.994
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	No aplicable	Títulos públicos nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	-	1.191.403

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo R. Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2018	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros activos financieros	19.034	19.208	100	-	38.142	19.034	5.153
Préstamos y otras financiaciones	851.317	1.047.810	320.031	102.047	1.477.049	851.317	558.621
Otras Entidades Financieras	1.355	630	143	1.009	833	1.355	5.026
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	849.962	1.047.180	319.888	101.038	1.476.216	849.962	553.595
Adelantos	26.350	25.779	9.112	3.245	39.772	26.350	18.873
Documentos	172.990	215.234	96.970	15.631	275.623	172.990	107.423
Hipotecarios	45.535	51.670	29.795	964	66.446	45.535	27.640
Prendarios	16.930	9.856	4.824	982	20.980	16.930	9.676
Personales	344.125	397.345	109.930	37.057	594.483	344.125	223.886
Tarjetas de Crédito	154.819	144.249	42.982	16.530	239.556	154.819	115.354
Arrendamientos Financieros	-	-	-	-	-	-	13
Otros	89.213	203.047	26.275	26.629	239.356	89.213	50.730
Títulos Privados	3.836	15.368	559	0	18.645	3.836	3.497
TOTAL PROVISIONES	874.187	1.082.386	320.690	102.047	1.533.836	874.187	567.271

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N°622/13)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

El Directorio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. (el "Banco"), en su sesión del día 27 de noviembre de 2018, ha aprobado la siguiente reseña informativa correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018.

La presente reseña informativa ha sido elaborada en base a los estados financieros y demás información considerando las normas contables de valuación y exposición establecidas por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA").

Mediante la Comunicación "A" 5541 de fecha 12 de febrero de 2014 el BCRA ha decidido la convergencia hacia las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés), y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la confección de los estados financieros de las entidades alcanzadas por la Ley de Entidades Financieras correspondientes a los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2018 y para los períodos intermedios pertenecientes a los referidos ejercicios, de acuerdo con el alcance definido en las normas contables profesionales argentinas.

La Comunicación "A" 6114 del BCRA emitida el 12 de diciembre de 2016, estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales definió: (i) la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" hasta los ejercicios que finalicen el 31 de diciembre de 2019 (Com. "A" 6430); y (ii) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar – transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019 – una estimación en forma global del cálculo de dicha tasa sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares a los que corresponda su aplicación.

Por su parte, el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional no permite a los organismos de control que de él dependen recibir información ajustada por inflación, disposición que fue recogida por el BCRA a través de la Comunicación "A" 3921, y en consecuencia no puede ser aplicada en las entidades financieras la NIC 29, "Información financiera en economías hiperinflacionarias" al 30 de septiembre de 2018.

Los estados financieros intermedios condensados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2018 se presentan sobre la base de la aplicación del marco de información financiera establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, y en particular, de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes. Los efectos de los cambios que origina la aplicación de las NIIF, como así también aquellas excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" aplicadas por la Entidad, se presentan en nota 21 a los estados financieros intermedios condensados de la Entidad al 30 de septiembre de 2018.

Breve descripción del Banco

Fundado en 1873, el Banco es la entidad bancaria más antigua del interior del país y uno de los más importantes proveedores de servicios de banca comercial de la Provincia de Córdoba.

En concordancia con la orientación productiva de la Provincia de Córdoba, el Banco focaliza sus esfuerzos dentro del área comercial hacia dos segmentos bien definidos: banca individuos y banca empresas, con líneas de crédito a las PyMEs en general, y al sector agropecuario (motor del desarrollo económico provincial) en particular; y dentro de la banca de individuos, otorga financiaciones que permiten cubrir las distintas necesidades de las familias que comprende vivienda, y otras necesidades específicas, estas últimas instrumentadas con préstamos personales o tarjeta de crédito. Además, el Banco obtiene ingresos resultantes de las operaciones con inversores institucionales realizadas por la Mesa de Dinero (principalmente por la administración de la cartera propia de títulos valores), y de otros sectores como del Sector Público y Sector Financiero.

Asimismo, el Banco es el agente financiero de la Provincia de Córdoba, siendo esta última su principal accionista. En tal carácter, recauda impuestos provinciales y municipales y actúa como agente de pago exclusivo de la Provincia, tiene a su cargo el pago de los sueldos, salarios, jubilaciones y pensiones de los empleados públicos, así como del pago a los acreedores de la Provincia y de la gestión de su posición en efectivo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N°622/13)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

El Banco ha incrementado sus actividades de financiación al sector privado, incluyendo el otorgamiento de líneas de crédito a pequeñas y medianas empresas y préstamos hipotecarios y personales a individuos. Además, los programas provinciales de desarrollo, iniciativas para Pymes y préstamos al sector agropecuario, entre otros, se canalizan a través del Banco, lo cual le permite a la entidad captar nuevos clientes, generando nuevas oportunidades de venta cruzada.

Al 30 de septiembre de 2018, el Banco obtuvo una utilidad neta de \$ 1.693 millones, reflejando un aumento del 29,93 % respecto del mismo período de nueve meses del año anterior. Esto fue producto, principalmente, del incremento del Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y del Resultado neto por comisiones.

En este contexto, considerando los resultados de los últimos 12 meses, la rentabilidad sobre el patrimonio neto promedio alcanzó un nivel de 40,85%, mientras que la rentabilidad sobre los activos promedio lo hizo en torno al 2,82%. Considerando los resultados de los 12 meses anteriores al 30 de septiembre de 2017, estos ratios fueron 47,53% y 2,87% respectivamente.

Los ingresos por intereses y resultados netos por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados alcanzaron los \$ 13.312 millones en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018, representando un crecimiento interanual del 74,96%. Se destacan los intereses por préstamos al sector privado y los ingresos por títulos públicos y privados.

Los gastos de administración acumulados ascendieron a \$ 2.647 millones, con un crecimiento del 39,42% interanual. Además, los beneficios al personal fueron de \$ 2.939 millones, representando un aumento del 37,14%. Finalmente ascendieron a \$ 1.840 millones los otros gastos operativos, esto es, un aumento del 55,72% respecto del mismo período de 2017.

Los depósitos ascendieron a \$ 85.174 millones, representando un 91,55% del pasivo. Tuvieron un incremento respecto al tercer trimestre de 2017 de un 71,21%.

Los préstamos y otras financiaciones (netos de provisiones), totalizaron \$ 43.635 millones. Se incrementaron en 67,52% respecto al mismo trimestre del año anterior, debido principalmente al aumento en las financiaciones al sector privado no financiero.

En cuanto a los niveles de morosidad, los números del Banco reflejan una evolución similar al del sistema financiero, con un índice de morosidad¹ del 2,27% y un índice de cobertura² del 154,49% al 30 de septiembre de 2018.

Síntesis de la actividad del Banco

- Frente a la necesidad de que el Banco tuviera una mayor autonomía funcional, en el año 2004, por Ley Provincial N°8837/Decreto N°462 del 14 de mayo, el Banco se transformó en una sociedad anónima "Banco de la Provincia de Córdoba S.A."
- El 13 de junio de 2017, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias emitió la Resolución N° 424, a través de la cual se dio por cumplido el Plan de Regularización y Saneamiento del Banco, habiendo sido superadas las causas que obligaron a encuadrar al Banco en el art. 34 de la Ley de Entidades Financieras.
- El Banco comenzó a ser evaluado a fines de 2007 por una o más calificadoras de riesgo. A la fecha la Entidad posee calificación de riesgo de dos agencias: Moody's Latin America Agente de Calificación de Riesgo S.A. ("Moody's") y FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo (Afiliada de Fitch Ratings) ("Fix SCR").

1 Las financiaciones que se encuentran en situación de cumplimiento irregular incluyen los créditos otorgados a los deudores clasificados como "3—con problemas/riesgo medio," "4—con alto riesgo de insolvencia/alto riesgo," "5—irrecuperable" y "6—irrecuperable por Disposición Técnica/Normas del Banco Central" en el marco del sistema de clasificación de créditos del Banco Central.

2 Las provisiones por riesgo de incobrabilidad como porcentaje de cartera de créditos en situación irregular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N°622/13)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

- Con fecha 10 de mayo de 2018 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas resolvió ampliar el monto máximo del Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables de hasta U\$S 100.000.000 a un límite de hasta U\$S 200.000.000, o su equivalente en otras monedas.
- Al 30 de junio de 2018, Moody's ha asignado al Banco una calificación institucional de A1.ar sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda nacional y Baa1.ar, sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda extranjera. Al mismo tiempo Fix SCR ha asignado al Banco una calificación de AA (arg) para el endeudamiento de largo plazo y de A1+(arg) al endeudamiento de corto plazo.

Síntesis de la situación patrimonial (cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2018	30/09/2017
ACTIVO	99.587.008	59.229.183
Efectivo y depósitos en bancos	28.872.590	9.602.512
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	15.592.449	16.363.117
Otros activos financieros	133.963	397.106
Préstamos y otras financiaciones	43.635.782	26.048.692
Otros títulos de deuda	4.466.747	2.165.980
Activos financieros entregados en garantía	3.149.057	1.664.301
Activos por impuestos a las ganancias corriente	520.627	282.196
Inversiones en instrumentos de patrimonio	33.029	28.662
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	15.000	-
Propiedad, planta y equipo	2.529.655	2.408.783
Activos intangibles	101.494	120.816
Activos por impuesto a las ganancias diferido	219.417	21.622
Otros activos no financieros	317.198	125.396
PASIVO	(93.040.775)	(54.758.806)
Depósitos	(85.174.365)	(49.747.078)
Operaciones de pase	(1.191.403)	(476.940)
Otros pasivos financieros	(2.268.508)	(2.247.236)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(33.912)	(68.667)
Obligaciones negociables emitidas	(880.374)	-
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	(1.037.752)	(760.868)
Provisiones	(167.771)	(148.441)
Otros pasivos no financieros	(2.286.690)	(1.309.576)
PATRIMONIO NETO	(6.546.233)	(4.470.377)
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	(99.587.008)	(59.229.183)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
 Abogado
 Mat.Col.Abog. 1-28514
 Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N°622/13)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

Síntesis de los resultados (cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2018	30/09/2017
Ingresos por intereses	8.414.131	4.940.592
Egresos por intereses	(5.634.580)	(2.105.615)
Resultado neto por intereses	2.779.551	2.834.977
Ingresos por comisiones	1.521.804	1.116.015
Egresos por comisiones	(37.087)	(27.485)
Resultado neto por comisiones	1.484.717	1.088.530
Resultado neto por medición de Instrumentos Financieros a VR con cambios en resultados	4.897.411	2.667.845
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	509.918	128.089
Otros ingresos operativos	1.629.352	1.132.951
Cargo por incobrabilidad	(1.124.780)	(509.951)
Ingreso operativo neto	10.176.169	7.342.441
<hr/>		
Beneficios al personal	(2.938.575)	(2.142.796)
Gastos de administración	(2.646.727)	(1.898.373)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(116.990)	(98.057)
Otros gastos operativos	(1.839.962)	(1.181.577)
Resultado operativo neto	2.633.915	2.021.638
<hr/>		
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	-	166
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan	2.633.915	2.021.804
<hr/>		
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(941.288)	(719.081)
Resultado neto de las actividades que continúan	1.692.627	1.302.723
<hr/>		
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	1.692.627	1.302.723

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N°622/13)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

Síntesis del flujo de efectivo (cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2018	30/09/2017
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	17.050.002	782.711
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(257.175)	(212.219)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	18.971	51.937
Total de fondos generados durante el período	16.811.798	622.429

Datos estadísticos

	30/09/2018	30/09/2017
Cantidad de operaciones por préstamos hipotecarios	3.555	6.606
Cantidad de operaciones por préstamos prendarios	2.408	5.956
Cantidad de operaciones por otros préstamos	793.472	745.503
Cantidad de operaciones a plazo fijo (individuos)	112.492	105.754
Cantidad de operaciones a plazo fijo (empresas)	2.581	2.559
Cantidad de Sucursales	147	142
Cantidad de Centros de atención	86	94
Cantidad Puntos Bancor	89	48
Cantidad de Cajeros	639	617
Cantidad de empleados (Planta permanente + contratos PF)	2.658	2.685

Indicadores

	30/09/2018	30/09/2017
Liquidez ¹	52,20%	52,20%
Solvencia ²	7,04%	8,16%
Activos Inmovilizados ³	2,64%	4,27%
Retorno sobre Patrimonio Neto promedio ⁴	40,85%	47,53%

¹ Activos Líquidos (Disponibilidades + Lebacks+Leliqs) / Depósitos Totales

² Patrimonio Neto / Pasivo

³ (Activos intangibles + Propiedad, planta y equipo) / Activo

⁴ Resultado del período / Promedio del Patrimonio Neto de los últimos 12 meses

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N°622/13)
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

Perspectivas y objetivos para el año 2018

Para el año 2018, la estrategia del Banco se fundamenta en tres pilares básicos: sustentabilidad, foco en el cliente y crecimiento interno.

La Entidad se propone sostener estos tres pilares desde la perspectiva de un BANCO DIGITAL, brindando todos los servicios disponibles a través de las plataformas digitales que el mercado ofrece, incluso siendo innovadores en la manera de ayudar a la región desde los servicios que un Banco puede ofrecer.

Se detallan a continuación algunos de los objetivos estratégicos fijados:

1. **Maximizar la rentabilidad:** mantener y mejorar los resultados del Banco, aumentando el capital y promoviendo un crecimiento sostenido.
2. **Aumentar el volumen de negocios:** depósitos, colocaciones y otros métodos de fondeos, en forma proactiva por segmentos, consolidándonos como el banco de todos los cordobeses y el agente financiero de la Provincia.
3. **Mejorar la experiencia del cliente:** mejorar la calidad de atención de nuestros clientes tanto en las sucursales como en todos los canales automáticos y digitales, provocando que el cliente nos elija como principal banco.
4. **Aumentar el valor del cliente:** Incrementar la cantidad de productos por cliente, aumentando de esta forma su rentabilidad.
5. **Aumentar el uso de canales automáticos:** desarrollar una completa gama de productos y servicios por canales automatizados y promover fuertemente su utilización, brindándole al cliente la posibilidad de transaccionar a toda hora todos los días y bajando los gastos de estructura del Banco.
6. **Nuevo modelo de atención a clientes:** optimizar el modelo de atención disminuyendo el tiempo de espera en sucursales, brindando la misma atención y servicios por todos los canales y proveyendo servicios acordes a lo que cada cliente necesita.
7. **Tecnología acorde al modelo de atención:** actualizar tecnológicamente los sistemas del Banco bajo una arquitectura de servicios, promoviendo la incorporación de herramientas y sistemas de última generación para dotar a los clientes, las sucursales, los canales automáticos y las áreas centrales de procesos automatizados y controlados.
8. **Inclusión financiera:** promover el acceso a diversos productos y servicios financieros de calidad para todos los ciudadanos cordobeses
9. **Responsabilidad Social Empresaria (RSE):** promover las acciones de RSE por grupos de interés como una forma de contribución activa y voluntaria al mejoramiento social, económico y ambiental por parte del Banco.

El plan comercial 2018 acorde a la estrategia y objetivos fijados, proyecta incrementar el volumen de negocios de la entidad y expandir la presencia del Banco a lo largo de toda la Provincia de Córdoba.

En cuanto a los préstamos al sector privado, se prevé asistir financieramente a individuos y empresas de todos los sectores productivos y comerciales; aumentar la cartera total de clientes; y mejorar la calidad de los servicios y atención.

En banca individuo, el crecimiento será impulsado mediante líneas de préstamos para cubrir necesidades de consumo, incremento en el consumo de tarjetas de crédito, focalizando en nuevos segmentos y en la mejora del producto, y nuevas líneas de Hipotecarios en UVA. Se pondrá énfasis en el desarrollo del mercado abierto.

En banca empresa (segmentado en Micro empresas, PyMe y MeGra), el desarrollo se efectuará a través de líneas de financiación acorde a las necesidades de cada sector productivo con un fuerte impulso al sector comercial e industrial de la Provincia.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

INFORMACIÓN ADICIONAL DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 12 de la CNV (Resolución General N°622/13)
CORRESPONDIENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

I. Cuestiones generales sobre la actividad de la sociedad

1. Regímenes jurídicos específicos y significativos que impliquen decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones.

No existen.

2. Modificaciones significativas en las actividades de la sociedad u otras circunstancias similares ocurridas durante los períodos comprendidos por los estados contables que afecten su comparabilidad con los presentados en períodos anteriores, o que podrían afectarla con los que habrán de presentarse en períodos futuros.

No existen.

3. Clasificación de los saldos de créditos (financiaciones) y deudas (depósitos y obligaciones) según sus plazos de vencimiento.

Ver Nota 7 y Anexo "D" - Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones y Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes, de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

4. Clasificación de los créditos (financiaciones) y deudas (depósitos y obligaciones), de manera que permita conocer los efectos financieros que produce su mantenimiento.

Ver Nota 3.2, Nota 7, Anexo "D" - Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones, Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes y anexo "L" – Saldos en moneda extranjera - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

5. Detalle del porcentaje de participación en sociedades del artículo 33 de la Ley N° 19.550 en el capital y en el total de votos y saldos deudores y/o acreedores por sociedad.

Concepto	Acciones			Importe al 30/09/2018	% participación
	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad		
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS					
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inv. S.A.U	1	1	15.000.000	15.000	100%

6. Créditos por ventas o préstamos a directores, síndicos, miembros del consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive.

Al 30 de septiembre de 2018 las financiaciones a directores, síndicos, miembros del consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive ascienden a miles de pesos 16.538 siendo la máxima asistencia a la misma fecha de miles de pesos 16.696. Las financiaciones otorgadas a directores, síndicos y sus personas vinculadas, se ajustan a los límites y condiciones establecidas al respecto por el artículo 28 inciso d) de la Ley de Entidades Financieras y las normas reglamentarias dictadas por el BCRA (Comunicaciones "A" 2140 y complementarias).

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

INFORMACIÓN ADICIONAL DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 12 de la CNV (Resolución General N°622/13)
CORRESPONDIENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

II. Inventario Físico de los bienes de cambio

7. Periodicidad y alcance de los inventarios físicos de los bienes de cambio.

No aplicable en razón del objeto de la sociedad.

III. Valores corrientes

8. Valores corrientes utilizados para valuar bienes de cambio, bienes de uso y otros activos significativos.

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA vigente en materia de valuación de bienes de uso y diversos. Ver nota 3.6 de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. y Cuadro de Propiedad, planta y equipo al 30 de septiembre de 2018.

Concepto	Valor residual al cierre del período 30/09/2018
Medición al costo	
- Inmuebles	2.125.391
- Mobiliario e Instalaciones	59.711
- Máquinas y equipos	296.845
- Vehículos	54
- Diversos	1.821
- Obras en curso	45.833
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.529.655

9. Bienes de uso revaluados técnicamente

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA vigente en materia de valuación de bienes de uso y diversos. Ver nota 3.6 de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. y Cuadro de Propiedad, planta y equipo al 30 de septiembre de 2018 del punto 8 precedente.

10. Bienes de uso sin usar por obsoletos

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA vigente en materia de valuación de bienes de uso y diversos. Ver nota 3.6 de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T64 F561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

INFORMACIÓN ADICIONAL DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 12 de la CNV (Resolución General N°622/13)
CORRESPONDIENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

IV. Participaciones en otras sociedades

11. Participaciones en otras sociedades en exceso de lo admitido por el artículo 31 de la Ley N° 19.550 y planes para regularizar la situación.

No existen.

V. Valores recuperables

12. Criterios seguidos para determinar los "valores recuperables" significativos de bienes de cambio, bienes de uso y otros activos, empleados como límites para sus respectivas valuaciones contables.

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA vigente en materia de valuación de bienes de uso y diversos. Ver nota 3.6 de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

VI. Seguros

13. Seguros que cubren los bienes tangibles.

Tipo de Seguro	Cobertura	Riesgo	N° Poliza	Aseguradora
INTEGRAL BANCARIO	INFIDELIDAD DE EMPLEADOS, BIENES, FALSIFICACIONES FIRMAS Y DOCUMENTOS, MONEDAS FALSAS, CAJEROS AUTOMATICOS, GASTOS DE AUDITORIA, LIBROS Y REGISTROS, ETC	FRAUDE / ROBO	159123	SANCOR COOP DE SEGUROS
RESPONSABILIDAD CIVIL	RESPONSABILIDAD CIVIL DE DIRECTORES Y GERENTES	ACTOS CULPOSOS COMETIDOS DURANTE SUS FUNCIONES	266440	SANCOR COOP DE SEGUROS
AUTOMOTOR - DOMINIO: CA957	A - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	RESPONSABILIDAD CIVIL	03-01-04426832/3	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: CA958	A - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	RESPONSABILIDAD CIVIL	03-01-04426832/3	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: ULN709	C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO	03-01-04426832/3	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: DPR839	C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO	03-01-04426832/3	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: CKC538	A - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	RESPONSABILIDAD CIVIL	03-01-04426832/3	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: INL492	C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO	03-01-04426832/3	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: 10A299	C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO	03-01-04426832/3	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: INL491	C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO	03-01-04426832/3	SAN CRISTOBAL
RESPONSABILIDAD CIVIL INMUEBLE	RESPONSABILIDAD CIVIL	RC	8001 55972 28609	EL NORTE
RESPONSABILIDAD INCENDIO INMUEBLE	INCENDIO	INCENDIO	03-02-01026675/5	SAN CRISTOBAL
INCENDIO CONTENIDO DEPOSITOS	INCENDIO CONTENIDO	INCENDIO CONTENIDO	03-02-01026685/4	SAN CRISTOBAL
ROBO CONTENIDO DEPOSITOS	ROBO CONTENIDO	ROBO BIENES DE USO	03-04-01002479/5	SAN CRISTOBAL
RESP. CIVIL ASCENSORES	ASENSORES MOTOCARGAS Y OTROS MEDIOS DE ELEVACION	ASCENSORES	8001 50940 23695	EL NORTE
GRUPOS ELECTROGENOS	SEGURO TECNICO - EQUIPOS ELECTROGENOS	DAÑOS TOTALES	03-15-01014256/3	SAN CRISTOBAL
DATA CENTER	SEGURO TECNICO - EQUIPOS ELECTROGENOS	INCENDIO	03-15-01014837/0	SAN CRISTOBAL
POLIZA CENTRO DE ATENCION BANCOR	ROBO	ROBO DE DINEROS Y/O VALORES	155791	SANCOR

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

INFORMACIÓN ADICIONAL DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 12 de la CNV (Resolución General N°622/13)
CORRESPONDIENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

VII. Contingencias positivas y negativas

14. Elementos considerados para calcular las provisiones cuyos saldos, considerados individualmente o en conjunto, superen el dos por ciento (2%) del patrimonio.

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA en materia de provisiones por riesgos. Ver Anexo "R" - Corrección de valor por pérdidas - Provisiones por riesgo de incobrabilidad. – y ANEXO "J" Movimiento de provisiones. - Notas 4 Juicios y estimaciones contables - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

15. Situaciones contingentes a la fecha de los estados contables cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados, indicándose si la falta de contabilización se basa en su probabilidad de concreción o en dificultades para la cuantificación de sus efectos.

No existen.

VIII. Adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones

16. Estado de la tramitación dirigida a su capitalización.

No existen.

17. Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

No existen.

18. Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados.

Ver Nota 20 "Restricción a la distribución de utilidades" - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27-11-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 27-11-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

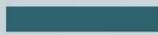
FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T64 F561

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

E



F



I



C

