

E

F

I

ESTADOS
FINANCIEROS
INTERMEDIOS
CONDENSADOS

C

bancor BANCO DE CORDOBA

Al 30 de septiembre de 2019.
Ejercicio económico n° 146

bancor BANCO DE CORDOBA

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

INDICE

CONTENIDO	PAG
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS.....	1
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS.....	3
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS.....	4
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD.....	7
NOTA 2 – SITUACION ECONOMICA DE LA REPUBLICA ARGENTINA.....	8
NOTA 3 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS EEEF INTERMEDIOS CONDENSADOS.....	8
NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	10
NOTA 5 - JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES.....	18
NOTA 6 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	18
NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.....	20
NOTA 8 - PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	24
NOTA 9- ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR.....	25
NOTA 10 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS	26
NOTA 11 -DEPÓSITOS.....	28
NOTA 12 -EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	28
NOTA 13 –PROVISIONES.....	29
NOTA 14 - ARRENDAMIENTOS.....	29
NOTA 15 - INGRESOS POR INTERESES.....	30
NOTA 16 - EGRESOS POR INTERESES	30
NOTA 17 - SALDOS FUERA DE BALANCE	30
NOTA 18 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	31
NOTA 19 - SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	32
NOTA 20 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.....	33
NOTA 21 -ACTIVIDADES FIDUCIARIAS.....	33
NOTA 22 -GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14.....	34
NOTA 23 -CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV.....	34
NOTA 24 -CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO.....	35
NOTA 25 -SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.....	35
NOTA 26 -RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	37
NOTA 27 -HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	37
NOTA 28-APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS.....	37
ANEXOS.....	38
A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS.....	38
B - CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS.....	41
C - CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	44
D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	45
H - CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS.....	46
I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES.....	47
J - MOVIMIENTO DE PROVISIONES	48

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

INDICE

L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA.....	49
O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	51
R - CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	52

INFORMACIÓN PARA CNV

RESEÑA INFORMATIVA - TÍTULO IV - CAPÍTULO III ARTÍCULO 4 DE LA CNV (RES. GRAL. N° 622/13)

INFORMACIÓN ADICIONAL - TÍTULO IV - CAPÍTULO III ARTÍCULO 12 DE LA CNV (RES. GRAL. 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 N°: 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 de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2019, los estados intermedios condensados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 28 y los anexos A a D, H a J, L, O y R.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2018, 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 3.1 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 transitorias de aplicación de: (1) el punto 5.5, "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros", y (2) la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias". 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 la 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 2019, mencionados en el primer párrafo del 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. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar lo mencionado en la nota 3.1 a los estados financieros intermedios condensados adjuntos, en la cual se detalla que, si bien la Entidad no ha completado la cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos 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", que han sido excluidas en forma transitoria por el BCRA del marco de información financiera aplicable a las entidades financieras, el Directorio estima que tales efectos podrían ser significativos.

Esta cuestión debe ser tenida en cuenta 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>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activo	137.827.075	114.540.519
Pasivo	128.333.809	107.309.739
Patrimonio neto	9.493.266	7.230.780

Estado de resultados

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Resultado neto del período – Ganancia	2.262.486	1.692.627

- 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 2019, 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 mencionados en el apartado c) de este capítulo, el pasivo devengado al 30 de septiembre de 2019 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 \$ 4.106.900 y \$ 116.694.973, respectivamente y no era exigible a esa fecha.
- g) En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 622/13 de la CNV, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en la nota 23 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, 11 de noviembre de 2019.

DELOITTE & Co. S.A.

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

MARCELO A. BASTANTE (Socio)

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

INFORME DE REVISION LIMITADA DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

En nuestro carácter de Síndicos de 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 de 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 de septiembre del año 2019.
- B.- Estado de Resultados correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2019.
- C.- Estado de Cambios en el Patrimonio correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2019.
- D.- Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre del año 2019.
- E.- Notas Adjuntas N° 1 A 28 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 Entidad, 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 11 de noviembre de 2019. 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 2019 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 2019 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 3 siendo los sextos estados financieros presentados de acuerdo con estas normas.

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 23 a) a los estados financieros intermedios condensados 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 de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019.

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 Entidad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 3.1 de los estados financieros intermedios condensados de la Entidad en lo atinente a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" en su punto 5.5 "Deterioro de valor" y de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" para la reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, en cumplimiento de lo establecido por la Comunicación "A" 6651 del BCRA, que la Entidad no ha aplicado. Tales efectos podrían ser significativos.

Córdoba, 11 de noviembre de 2019

Dr. Fernando L. López Amaya
Síndico

Dra. Gabriela A. Fábrega
Síndico

Cra. Cecilia M. Vázquez
Síndico

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 30 SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 Cifras expresadas en miles de pesos

Nombre de auditor firmante	Marcelo A. Bastante		
Asociación Profesional	Deloitte & Co. S.A.		
Informe correspondiente al período cerrado el 30 de septiembre de 2019	8 – Conclusión sin salvedades		
Concepto	Notas/Anexos	30/09/2019	31/12/2018
ACTIVO			
Efectivo y depósitos en bancos		23.644.557	27.704.065
Efectivo		5.571.828	5.646.672
Entidades financieras y corresponsales		18.072.729	22.057.393
BCRA		17.678.795	21.840.169
Otras del país y del exterior		393.934	217.224
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	15.877.875	30.698.138
Operaciones de pase		1.403.579	-
Otros activos financieros		275.756	173.684
Préstamos y otras financiaciones	8/ B-C-D	52.276.902	44.031.616
Sector público no financiero		220.410	428.585
Otras entidades financieras		93.363	16.925
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		51.963.129	43.586.106
Otros títulos de deuda	A	37.035.158	5.154.807
Activos financieros entregados en garantía	20	3.336.589	2.619.720
Activos por impuestos a las ganancias corriente		-	780.890
Inversiones en instrumentos de patrimonio	A	70.714	42.611
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		15.000	15.000
Propiedad, planta y equipo		2.843.988	2.540.684
Activos intangibles		209.531	129.948
Activos por impuesto a las ganancias diferido	10	481.067	324.457
Otros activos no financieros		356.359	324.899
TOTAL ACTIVO		137.827.075	114.540.519

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

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

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

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

 Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 30 SEPTIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 Cifras expresadas en miles de pesos

Concepto	Notas/Anexos	30/09/2019	31/12/2018
PASIVO			
Depósitos	11/H	120.889.025	98.908.087
Sector público no financiero		42.919.485	35.657.836
Sector financiero		888	60.191
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		77.968.652	63.190.060
Operaciones de pase		403.217	34.840
Otros pasivos financieros		2.989.454	3.792.895
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras		57.000	89.031
Obligaciones negociables emitidas	12	576.046	882.454
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente		336.988	1.399.469
Provisiones	13/J	200.737	167.470
Otros pasivos no financieros		2.881.342	2.035.493
TOTAL PASIVO		128.333.809	107.309.739
PATRIMONIO NETO			
Capital social		5.445.091	3.543.691
Ganancias reservadas		1.785.639	813.979
Resultados no asignados		50	496.415
Resultado del período / ejercicio		2.262.486	2.376.695
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		9.493.266	7.230.780
TOTAL PATRIMONIO NETO		9.493.266	7.230.780

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 11-11-2019
 DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

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

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

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

 Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
Cifras expresadas en miles de pesos

Concepto	Notas	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2019	Acumulados desde el inicio al 30/09/2019	Trimestre bajo informe finalizado el 30/09/2018	Acumulados desde el inicio al 30/09/2018
Ingresos por intereses	15	10.848.214	26.323.242	3.519.356	8.414.131
Egresos por intereses	16	(8.564.727)	(21.230.314)	(2.884.690)	(5.634.580)
Resultado neto por intereses		2.283.487	5.092.928	634.666	2.779.551
Ingresos por comisiones		1.048.126	2.750.111	553.993	1.521.804
Egresos por comisiones		(19.632)	(57.822)	(14.573)	(37.087)
Resultado neto por comisiones		1.028.494	2.692.289	539.420	1.484.717
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado		869.716	6.287.506	2.039.219	4.897.411
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		667.944	914.705	259.568	509.918
Otros ingresos operativos		384.335	1.399.406	531.276	1.629.352
Cargo por incobrabilidad		(610.462)	(2.060.672)	(374.300)	(1.124.780)
Ingreso operativo neto		4.623.514	14.326.162	3.629.849	10.176.169
Beneficios al personal		(1.318.151)	(4.458.836)	(880.240)	(2.938.575)
Gastos de administración		(1.553.354)	(4.013.643)	(1.032.813)	(2.646.727)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(93.323)	(241.861)	(41.522)	(116.990)
Otros gastos operativos		(1.026.744)	(2.481.651)	(695.326)	(1.839.962)
Resultado operativo		631.942	3.130.171	979.948	2.633.915
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	-	(152)	-
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan		631.942	3.130.171	979.796	2.633.915
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	10	(25.140)	(867.685)	(349.357)	(941.288)
Resultado neto de las actividades que continúan		606.802	2.262.486	630.439	1.692.627
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		606.802	2.262.486	630.439	1.692.627

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 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
Cifras expresadas en miles de pesos

Movimientos	Notas	Capital Social	Reserva de Utilidades		Resultados no asignados	Total PN 30/09/2019	Total PN 30/09/2018
		En circulación	Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio		3.543.691	813.979	-	2.873.110	7.230.780	4.853.607
- Resultado neto del período – Ganancia		-	-	-	2.262.486	2.262.486	1.692.627
- Distribución de resultados no asignados aprobados por Asamblea de Accionistas del 10 de abril de 2019							
Reserva legal		-	475.339	-	(475.339)	-	-
Otras - Reserva normativa – Especial por aplicación por primera vez de las NIIF		-	-	496.321	(496.321)	-	-
- Capitalización aprobada por Asamblea de Accionistas del 10 de abril de 2019		1.901.400	-	-	(1.901.400)	-	-
Saldos al cierre del período		5.445.091	1.289.318	496.321	2.262.536	9.493.266	6.546.234

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 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018
Cifras expresadas en miles de pesos**

Conceptos	Notas	30/09/2019	30/09/2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		3.130.171	2.633.915
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		2.037.752	974.173
Amortizaciones y desvalorizaciones		241.861	116.990
Cargo por incobrabilidad neto de desafectaciones		1.505.475	788.272
Otros ajustes		290.416	68.911
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:		(28.986.569)	(16.038.951)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		14.820.263	832.422
Operaciones de pase		(1.403.579)	235.020
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		208.175	14.649
Otras Entidades financieras		(76.438)	(49.316)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(9.786.933)	(12.809.727)
Otros Títulos de Deuda		(31.880.351)	(2.925.844)
Activos financieros entregados en garantía		(716.869)	(1.185.066)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(28.103)	(2.510)
Otros activos		(122.734)	(148.579)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos:		22.358.196	30.650.692
Depósitos			
Sector Público no Financiero		7.261.649	17.385.230
Sector Financiero		(59.303)	608
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		14.778.592	11.876.063
Operaciones de pase		368.377	564.163
Otros pasivos		8.881	824.628
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.282.026)	(1.169.827)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(2.742.476)	17.050.002

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 2018**
Cifras expresadas en miles de pesos

Conceptos	Notas	30/09/2019	30/09/2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(548.309)	(257.175)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(548.309)	(242.175)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		-	(15.000)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(548.309)	(257.175)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(673.160)	-
Obligaciones negociables no subordinadas		(605.678)	-
Banco Central de la República Argentina		(329)	-
Financiaciones de entidades financieras locales		(31.702)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(35.451)	-
Cobros:		-	18.971
Obligaciones negociables no subordinadas		-	4.828
Banco Central de la República Argentina		-	1.753
Financiaciones de entidades financieras locales		-	12.390
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(673.160)	18.971
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C)		(3.963.945)	16.811.798
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (*)		27.743.764	12.107.823
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO (*)		23.779.819	28.919.621

(*) Se considera efectivo y sus equivalentes al rubro "Efectivo y depósitos en bancos" y a las colocaciones *overnight* en bancos del exterior registradas en el rubro "Préstamos y otras financiaciones – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior".

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 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(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, como Fiduciario Financiero bajo el N° 66 de la CNV mediante Resolución N° RESFC-2018-19250, de fecha 4 de enero de 2018 y como Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión bajo el N° 27 de la CNV mediante Resolución N° RESFC-2019-20374, de fecha 1 de agosto de 2019.

Cuenta con una distribución de 152 sucursales, incluidas la de la ciudad de Rosario y la de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Además, cuenta con 83 Centros de Atención y 159 Puntos de recaudación BANCOR, con una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link (680), 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 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 2 - SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Durante el ejercicio en curso, a nivel nacional se observa un alza sostenido en el nivel general de precios y otras variables de la economía, tales como el costo salarial, las tasas de interés y el tipo de cambio. Luego de la devaluación del peso argentino, ocurrida a mediados del mes de agosto de 2019, el Poder Ejecutivo Nacional (PEN) comenzó a adoptar diversas medidas con el objetivo de reactivar la demanda interna y paliar los efectos de la mencionada devaluación.

Asimismo, el 28 de agosto de 2019, el PEN emitió el Decreto N° 596, por el cual estableció una serie de medidas tendientes a recomponer el programa financiero con el objetivo de crear un marco sustentable para la deuda pública y, el 1° de septiembre de 2019, mediante el Decreto N° 609 del PEN, habilitó al Banco Central de la República Argentina (BCRA) para aplicar controles de cambio y plazos más estrictos para la liquidación de divisas, con el objetivo de controlar la cotización del dólar estadounidense. En consonancia con este Decreto, el BCRA emitió diversas Comunicaciones, a través de las cuales adecua y regula las normas de comercio exterior y cambios hasta el 31 de diciembre de 2019.

El mencionado Decreto 596/2019 establece que las obligaciones de pago correspondientes a los títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo, individualizados en el Anexo (IF-2019-77795012- APN- SF#MHA) que forma parte integrante de dicha medida, serán atendidas de la siguiente forma: en las respectivas fechas de vencimiento previstas en los términos y condiciones originales se cancelará el quince por ciento (15%) del monto adeudado a la respectiva fecha, a los noventa (90) días corridos del pago anterior, se pagará el veinticinco por ciento (25%) del monto adeudado a la fecha del pago previsto en el apartado anterior, más el interés devengado sobre el saldo de dicho monto, neto del pago efectuado, y el saldo remanente se cancelará a los ciento ochenta (180) días corridos del pago previsto inicialmente.

El Directorio de la Entidad se encuentra monitoreando la evolución de las situaciones descriptas y evaluando los potenciales impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial y financiera.

NOTA 3 - BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

3.1 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, la Comunicación "A" 6651 del BCRA de fecha 22 de febrero de 2019 dispuso que la reexpresión de los estados financieros por inflación será de aplicación para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2020. En consecuencia, en los presentes estados financieros intermedios condensados no se aplicó la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", tal como se detalla en la nota 4.1.

Los estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Si bien la Entidad no ha completado la cuantificación de 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.

3.2 Bases para la preparación de los Estados financieros intermedios condensados

El estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2019 y otra información complementaria relacionada se presenta en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, 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 2019, se presentan en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior.

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 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 4.

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 5.

3.3 Bases de presentación de los Estados financieros intermedios condensados

Por tratarse de un período intermedio, la Entidad ha optado por presentar información condensada de acuerdo con los lineamientos de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", por lo cual no se incluye toda la información requerida en la preparación de los estados financieros anuales. En consecuencia, los presentes estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en su conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2018. No obstante lo expuesto, se incluyen notas explicativas sobre los eventos y transacciones que resultan significativos para el período finalizado al 30 de septiembre de 2019.

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 9. Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo intermedio condensado 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

3.4 Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 30 de septiembre de 2019

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 17	Contratos de seguro
Modificación NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan de beneficios definidos
Modificación NIC 1 y NIC 8	Definición de "Material"
Modificación NIIF 3	Combinaciones de negocio
Modificaciones al Marco Conceptual	Marco conceptual de las NIIF

La Entidad se encuentra evaluando los posibles impactos que podría generar en los estados financieros la aplicación de las normas detalladas con anterioridad.

3.5 Bases de consolidación

De acuerdo con lo establecido en las NIIF, las sociedades controlantes deberán presentar estados financieros consolidados.

En este sentido, la Entidad mantiene una participación en el capital social de "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", que al 30 de septiembre de 2019 asciende a 15.000, equivalentes a 15.000.000 de acciones representativas del 100% del capital social de valor \$ 1 (un peso) cada acción.

Adicionalmente, con fecha 23 de julio de 2019 se constituyó la sociedad denominada "Servicios de Pago S.A.U.", con un capital simbólico de 100 mil pesos argentinos, equivalentes a 100.000 acciones de valor \$ 1 (un peso) por cada acción, y cuya participación de la Entidad en el capital de dicha sociedad es equivalente al 100%.

En consecuencia, si bien ambas participaciones se circunscriben en 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 dichas inversiones 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 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

4.1 Reexpresión de estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA, el cual, tal como se señala en la nota 3.1, no permite la aplicación del método de reexpresión de la información contable en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2019.

En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, habiendo acumulado una tasa de inflación en los tres años pasados que ha superado el 100%, sin expectativas de disminuir significativamente en el corto plazo. Asimismo, la presencia de los indicadores cualitativos de alta inflación, previstos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" (NIC 29), mostraron evidencias coincidentes. Por lo expuesto, el 29 de septiembre de 2018, la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18, aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Córdoba mediante la Resolución N° 69/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de las normas contables profesionales a partir del 1° de julio de 2018, en consonancia con la visión de organismos internacionales.

La NIC 29, 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. No obstante, las entidades no podían presentar sus estados financieros reexpresados debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, BCRA) recibir estados financieros ajustados por inflación.

Con fecha 4 de diciembre de 2018 se publicó en el Boletín Oficial de la Nación la Ley N° 27.468, a través de la cual se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios (incluido el Decreto N° 664 del PEN antes mencionado), sin embargo, el artículo 7° inciso c) de la mencionada ley ha delegado en el PEN a través de sus organismos de contralor y en el BCRA, la facultad de establecer la vigencia de sus disposiciones en relación con los estados financieros que les debe ser presentados. En tal sentido, con fecha 22 de febrero de 2019, mediante la Comunicación "A" 6651, el BCRA dispuso la aplicación del ajuste por inflación a partir de los ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020.

Por lo expuesto, 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 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.

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 ejercicio, 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 precedente que se presentan con fines comparativos, serán reexpresadas a moneda de cierre del presente ejercicio, 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

4.2 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.

4.3 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 provisión por riesgo de incobrabilidad. Las categorías definidas para este tipo de activos se especifican en la nota 7.

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.

4.3.1 Efectivo y depósitos en bancos

Se valoraron 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 en el rubro "Ingresos por intereses".

4.3.2 Títulos de deuda

Se valoraron 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 provisión por riesgo de incobrabilidad.

4.3.3 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 provisión 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

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".

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 financiaciones 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.

4.4 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.

4.5 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".

4.6 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

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

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

activadas. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento de carácter ordinario se imputan a resultados cuando se incurrir.

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.

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 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.

4.7 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 incurrir.

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.

4.8 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

el método de la tasa efectiva de interés descrito en nota 4.3. El cargo por interés ha sido imputado al rubro “Egresos por intereses” del estado de resultados.

4.9 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.

4.10 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 periodo 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 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 13). Las contingencias consideradas remotas no son contabilizadas ni informadas en revelaciones.

4.11 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.

4.12 Arrendamientos

La Entidad mantiene contratos de arrendamiento para bienes tales como edificios y rodados, respecto de los cuales ha reconocido un activo por el derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso), y tales derechos han sido registrados en el rubro “Propiedad Planta y equipo” y “Otros activos no financieros”, respectivamente.

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento.

A menos que la Entidad tenga la seguridad de obtener la propiedad del activo arrendado al final el plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

En contrapartida, en la fecha de inicio del arrendamiento, la Entidad ha reconocido pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del contrato utilizando la tasa de endeudamiento incremental que debería afrontar la Entidad definida al inicio del arrendamiento.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el pasivo por arrendamiento se valúa a costo amortizado, y en consecuencia se incrementará para reflejar la acumulación de intereses y se reducirá por los pagos de arrendamiento realizados.

Adicionalmente, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento o un cambio en la evaluación para comprar el activo subyacente.

4.13 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.

4.14 Reconocimiento de ingresos y egresos

4.14.1 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.

4.14.2 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.

4.14.3 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.

4.15 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 intermedios condensados 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 era complementario del impuesto a las ganancias dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituía una imposición mínima que gravaba la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidía 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 estuvo vigente hasta el ejercicio económico que finalizó el 31 de diciembre de 2018. La Ley 25.063 previó, para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras, que las mismas deberían 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 excedía en un ejercicio fiscal al Impuesto a las Ganancias, dicho exceso podría computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del Impuesto a las Ganancias sobre el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes.

Al 31 de diciembre de 2018, 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.

Por su parte, de acuerdo con lo previsto en la Ley 27.430, el ajuste por inflación impositivo establecido en los artículos 95 a 98 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, resulta de aplicación para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2018 en la medida que se cumpla un parámetro de inflación acumulada del 100% trianual a computar desde dicha fecha. No obstante, la ley 27.468 modificó el régimen de transición establecido por la citada Ley 27.430 estableciendo que, para el primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, el procedimiento de ajuste será aplicable en caso que la variación del IPC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación correspondiente al ejercicio que se liquide incidirá como un ajuste positivo o negativo, según corresponda, y deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

Por lo expuesto anteriormente, para el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 no fue aplicable el ajuste por inflación impositivo. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Sociedad ha evaluado y consideró que los parámetros que establece la Ley de Impuesto a las Ganancias para la aplicación del ajuste por inflación impositivo en Argentina se cumplirían para el ejercicio que finalizará el 31 de diciembre de 2019, en consecuencia, se incluyó una estimación del ajuste en la determinación del resultado por impuesto a las ganancias corriente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 5 – 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.

Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes estados financieros intermedios condensados se relacionan con la estimación de las provisiones de deudores de la cartera comercial y la determinación del impuesto diferido.

NOTA 6 - 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 negra), 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.

La Entidad no determina precios o tasas internas por captación o colocación de fondos entre segmentos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Segmentos					Total 30/09/2019
	Banca Individuos	Banca Empresas	Sector Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Resultado neto por intereses	326.578	3.777.347	(8.090.887)	9.379.162	(299.272)	5.092.928
Resultado neto por comisiones	1.515.684	901.785	296.777	(1.623)	(20.334)	2.692.289
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	6.287.506	-	6.287.506
Otros ingresos y egresos, netos	(382.304)	272.871	-	(12.160)	(10.820.959)	(10.942.552)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(867.685)	(867.685)
Resultado por segmento	1.459.958	4.952.003	(7.794.110)	15.652.885	(12.008.250)	2.262.486

Conceptos	Segmentos					Total 30/09/2019
	Banca Individuos	Banca Empresas	Sector Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	39.531.451	15.659.422	330.009	54.149.597	28.156.596	137.827.075
Préstamos y otras financiaciones (*)	39.464.709	15.634.426	315.044	-	(3.137.277)	52.276.902
Otros activos	66.742	24.996	14.965	54.149.597	31.293.873	85.550.173
PASIVO	(57.502.910)	(11.151.675)	(43.141.812)	(11.820.679)	(4.716.733)	(128.333.809)
Depósitos	(55.676.993)	(10.809.209)	(42.920.373)	(11.417.462)	(64.988)	(120.889.025)
Otros pasivos	(1.825.917)	(342.466)	(221.439)	(403.217)	(4.651.745)	(7.444.784)

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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	
Resultado neto por intereses	1.735.840	2.588.608	(1.627.721)	182.400	(99.576)	2.779.551
Resultado neto 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	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

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

7.1 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.

Por su parte, el objetivo del modelo de negocio para el segmento de operaciones de la mesa de dinero consiste en:

Corto y mediano plazo: aplicar los excedentes financieros de corto y mediano plazo 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.

Banco de la Provincia de Córdoba SA gestiona estos activos de la siguiente manera:

- Cartera de negociación: El 30% del stock de letras de liquidez (Leliqs) y la totalidad de los títulos públicos, con el objetivo de lograr flujos de efectivo a través de la compra venta, por lo que son valuados a valor razonable (valor de mercado).
- Cartera de inversión: Los restantes activos de corto plazo (70% de las Leliqs) se mantienen en cartera para obtener los flujos de efectivo contractuales, por lo que son valuados a costo amortizado.

Mediano y largo plazo: 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 que son valuados a costo amortizado.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

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”.

7.2 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:

- a) 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, 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación se exponen las transferencias desde nivel 3 a nivel 1:

	Transferencias desde nivel 3 a nivel 1	
	30/09/2019	31/12/2018
Mercado Abierto Electrónico (1)	14.400	28

(1) Los títulos indicados fueron incluidos en el nivel de jerarquía 3 al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de septiembre de 2019 fueron medidos a valor razonable de jerarquía nivel 1 utilizando la cotización vigente en MAE.

7.3 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.

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

	30/09/2019				Valor razonable
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	23.644.557	23.644.557			23.644.557
Otros activos financieros	275.756	275.756			275.756
Operaciones de pase	1.403.579	1.403.579			1.403.579
Préstamos y otras financiaciones	52.276.902		46.268.768		46.268.768
Otros títulos de deuda	37.035.158		37.035.158		37.035.158
Activos financieros entregados en garantía	2.890.600		2.890.600		2.890.600
	117.526.552	25.323.892	86.194.526	-	111.518.418

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

30/09/2019					
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros					
Depósitos	120.889.025	47.616.550	73.272.475		120.889.025
Operaciones de pase	403.217	403.217			403.217
Otros pasivos financieros	2.989.454		2.989.454		2.989.454
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	57.000	57.000			57.000
Obligaciones negociables emitidas	576.046		576.046		576.046
	124.914.742	48.076.767	76.837.975	-	124.914.742
31/12/2018					
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	27.704.065	27.704.065			27.704.065
Otros activos financieros	173.684	173.684			173.684
Préstamos y otras financiamientos	44.031.616		40.162.348		40.162.348
Otros títulos de deuda	5.154.807		5.154.807		5.154.807
Activos financieros entregados en garantía	2.581.220		2.581.220		2.581.220
	79.645.392	27.877.749	47.898.375	-	75.776.124
31/12/2018					
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros					
Depósitos	98.908.087	43.778.174	55.129.913		98.908.087
Operaciones de pase	34.840	34.840			34.840
Otros pasivos financieros	3.792.895		3.792.895		3.792.895
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	89.031	89.031			89.031
Obligaciones negociables emitidas	882.454		882.454		882.454
	103.707.307	43.902.045	59.805.262	-	103.707.307

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 8 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Tal como se menciona en nota 7.1 la Entidad mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales, y en consecuencia mide los préstamos y otras financiaciones a costo amortizado.

La composición del rubro es la siguiente:

Concepto	30/09/2019	31/12/2018
Sector público no financiero	220.410	428.585
<i>Otros préstamos</i>	213.334	423.780
<i>Adelantos</i>	7.892	7.249
<i>Prendarios</i>	2.432	6.490
<i>Ajustes NIIF</i>	(3.248)	(8.934)
Sector financiero	93.363	16.925
<i>Documentos</i>	90.468	16.983
<i>Intereses, ajustes, diferencias y cobros no aplicados</i>	3.838	191
<i>Previsiones</i>	(943)	(249)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	51.963.129	43.586.106
<i>Personales</i>	15.550.334	14.369.951
<i>Otros préstamos</i>	13.406.423	8.657.228
<i>Tarjetas de créditos</i>	10.956.383	7.562.886
<i>Hipotecarios</i>	6.806.448	4.812.553
<i>Documentos</i>	3.790.428	6.387.647
<i>Prefinanciación y financiaciones de exportaciones</i>	3.331.830	2.497.861
<i>Prendarios</i>	860.327	841.678
<i>Adelantos</i>	777.759	664.657
<i>Préstamos a empleados</i>	275.787	298.460
<i>Intereses, ajustes, diferencias y cobros no aplicados</i>	292.908	411.730
<i>Otros</i>	168.001	62.707
<i>Partidas pendientes de imputación</i>	12.491	12.498
<i>Previsiones</i>	(3.136.334)	(1.921.058)
<i>Ajustes NIIF</i>	(1.129.656)	(1.072.692)
Total	52.276.902	44.031.616

Por su parte, la clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B. Adicionalmente, la información sobre la concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 9 - ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

A continuación se expone el análisis de los saldos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

30/09/2019										
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	TOTAL
Operaciones de pase	-	1.403.579	-	-	1.403.579	-	-	-	-	1.403.579
Otros activos financieros (*)	-	121.911	448	-	122.359	-	-	-	191.727	314.086
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	2.261.491	16.159.340	4.814.352	6.188.739	27.162.430	9.019.583	16.970.674	25.990.257	-	55.414.179
Otros Títulos de deuda (*)	-	32.357.965	125.739	574.091	33.057.795	3.981.344	-	3.981.344	-	37.039.139
Activos financieros entregados en garantía	-	445.989	-	-	445.989	-	-	-	2.890.600	3.336.589
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	70.714	70.714
TOTAL ACTIVO	2.261.491	50.488.784	4.940.539	6.762.830	62.192.152	13.000.927	16.970.674	29.971.601	3.153.041	97.578.286
Depósitos	-	115.531.038	4.521.080	832.529	120.884.647	3.933	445	4.378	-	120.889.025
Operaciones de pase	-	403.217	-	-	403.217	-	-	-	-	403.217
Otros pasivos financieros	-	1.705.797	3.868	8.226	1.717.891	16.095	10.757	26.852	1.244.711	2.989.454
Financiaciões recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	39.733	17.267	-	57.000	-	-	-	-	57.000
Obligaciones Negociables emitidas	-	12.214	-	-	12.214	563.832	-	563.832	-	576.046
TOTAL PASIVO	-	117.691.999	4.542.215	840.755	123.074.969	583.860	11.202	595.062	1.244.711	124.914.742

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

31/12/2018										
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	TOTAL
Otros activos financieros (*)	-	105.222	-	-	105.222	-	-	-	96.726	201.948
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	1.471.830	16.546.616	4.189.886	4.906.390	25.642.892	6.337.667	12.500.534	18.838.201	-	45.952.923
Otros Títulos de deuda (*)	4.640	426.606	704.599	671.556	1.802.761	3.353.011	5.518	3.358.529	-	5.165.930
Activos financieros entregados en garantía	-	38.500	-	-	38.500	-	-	-	2.581.220	2.619.720
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	42.611	42.611
TOTAL ACTIVO	1.476.470	17.116.944	4.894.485	5.577.946	27.589.375	9.690.678	12.506.052	22.196.730	2.720.557	53.983.132
Depósitos	-	95.292.241	3.322.031	281.919	98.896.191	11.876	20	11.896	-	98.908.087
Operaciones de pase	-	34.840	-	-	34.840	-	-	-	-	34.840
Otros pasivos financieros	-	3.792.588	307	-	3.792.895	-	-	-	-	3.792.895
Financiacines recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	23.734	65.297	-	89.031	-	-	-	-	89.031
Obligaciones Negociables emitidas	-	16.704	295.250	-	311.954	570.500	-	570.500	-	882.454
TOTAL PASIVO		99.160.107	3.682.885	281.919	103.124.911	582.376	20	582.396	-	103.707.307

(*) Se informan saldos antes de provisiones.

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

NOTA 10 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2019	30/09/2018
Impuesto a las ganancias corriente	(1.024.295)	(1.039.050)
Impuesto a las ganancias diferido	156.610	97.762
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(867.685)	(941.288)

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 2019 y 2018, respectivamente:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2019	30/09/2018
Resultado del período antes de impuesto de las actividades que continúan	3.130.171	2.633.915
Tasa impositiva vigente	30%	30%
Impuesto a las ganancias a la tasa impositiva vigente	(939.051)	(790.175)
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	71.366	(154.138)
Diferencia por cambio de tasa impositiva	-	3.025
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(867.685)	(941.288)

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
Activos por impuesto diferido		
- Provisiones de activo no deducibles impositivamente	513.413	350.544
- Préstamos – ajustes de medición	323.667	293.324
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	49.062	41.868
- Activos intangibles – ajustes de medición	19.068	19.068
- Beneficios a los empleados no deducibles impositivamente	21.141	67.016
- Otros	2.597	5.676
Total de activos por impuesto diferido	928.948	777.496
(Pasivos) por impuesto diferido		
- Propiedad, planta y equipo – Revalúo y diferencia en amortizaciones	(423.663)	(426.281)
- Diferencia de cambio	(19.718)	(22.257)
- Otros	(4.500)	(4.501)
Total de pasivos por impuesto diferido	(447.881)	(453.039)
ACTIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	481.067	324.457

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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 11 – DEPÓSITOS

La composición del rubro es la siguiente:

Concepto	30/09/2019	31/12/2018
Sector público no financiero	42.919.485	35.657.836
<i>Cuentas corrientes</i>	12.738.091	15.629.280
<i>Plazo fijo</i>	27.058.794	18.185.287
<i>Depósitos judiciales</i>	2.788.687	1.843.269
<i>Otros</i>	333.913	-
Sector financiero	888	60.191
<i>Cuentas corrientes</i>	888	60.191
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	77.968.652	63.190.060
<i>Caja de ahorro</i>	9.650.963	6.485.471
<i>Cuentas corrientes</i>	6.966.544	5.664.320
<i>Cuentas especiales</i>	17.787.256	15.636.565
<i>Plazo fijo</i>	43.541.253	35.383.906
<i>Partidas pendientes de imputación</i>	22.636	19.798
Total	120.889.025	98.908.087

La información sobre la concentración de los depósitos se informa en el anexo H que acompaña a los presentes estados financieros intermedios condensados.

NOTA 12 – 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.

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. Hasta la fecha no se ha presentado en la Comisión Nacional de Valores (CNV) el trámite para realizar una nueva emisión.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, se emitieron las siguientes series bajo el Programa Global:

- 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. La serie I fue cancelada 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos)

El saldo al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 de las obligaciones negociables emitidas asciende a 576.046 y 882.454 respectivamente.

NOTA 13 – 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.

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 2019.

NOTA 14 – ARRENDAMIENTOS

La NIIF 16 sustituye a la NIC 17 “Arrendamientos” la cual establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance. La mencionada NIIF fue adoptada por el BCRA a través de la Comunicación “A” 6560.

Con anterioridad a la adopción de la NIIF 16, la Entidad clasificó cada uno de sus arrendamientos (como arrendataria) en la fecha de inicio como un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo. En un arrendamiento clasificado como operativo la propiedad arrendada no se capitalizó y los pagos del arrendamiento se reconocieron como gastos de alquiler en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. La Entidad no mantenía arrendamientos financieros hasta el 31 de diciembre de 2018.

Tras la adopción de la NIIF 16, la Entidad aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, aplicando los criterios indicados en la nota 4.12, excepto los arrendamientos a corto plazo (dentro de 12 meses a la fecha de la aplicación inicial) y los arrendamientos de activos de bajo valor aplicando la adopción dispuesta a tal efecto por la NIIF 16.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 15 – INGRESOS POR INTERESES

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
por préstamos y otras financiaciones	13.693.912	7.908.249	4.824.261	3.188.526
por títulos públicos	12.375.194	183.492	5.940.685	170.884
por títulos privados	213.319	314.888	47.113	154.776
por operaciones de pase	38.776	5.634	35.341	4.884
por efectivo y depósitos en bancos	2.041	1.868	814	286
TOTAL	26.323.242	8.414.131	10.848.214	3.519.356

NOTA 16 – EGRESOS POR INTERESES

Conceptos	Acumulados		Trimestre	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
por Depósitos	20.805.625	5.203.986	8.438.014	2.691.693
por otros pasivos financieros	303.559	217.655	86.724	92.150
por operaciones de pase	113.881	204.230	38.960	96.349
por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	7.249	8.709	1.029	4.498
TOTAL	21.230.314	5.634.580	8.564.727	2.884.690

NOTA 17 – 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 2019 y al 31 de diciembre de 2018, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	30/09/2019	31/12/2018
Garantías recibidas	17.467.329	7.708.028
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	11.789.649	11.612.761
Otros valores en custodia	2.047.705	1.008.381
Valores pendientes de cobro	1.453.947	3.146.746
Avales y garantías otorgadas	1.395.869	1.071.933
Créditos clasificados irrecuperables	687.077	461.714
Valores por debitar	344.475	414.325
Ventas a término en moneda extranjera (Futuros)	-	577.570
Total	35.186.051	26.001.458

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 18 – 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.

A continuación, se exponen los saldos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba que resultan más significativas:

Concepto	30/9/2019	31/12/2018
Títulos de deuda	89.688	166.583
Tarjeta de crédito	891	349
Otros préstamos	68.214	204.013
TOTAL FINANCIACIONES	158.793	370.945
A la vista	13.072.243	14.922.115
Plazo fijo	24.750.390	14.580.382
TOTAL DEPÓSITOS	37.822.633	29.502.497

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 los resultados generados por financiaciones por los respectivos períodos de nueve meses no resultaron significativos, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos (egresos por intereses) ascienden a 5.888.593 y 1.479.536, respectivamente.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Entidad ha realizado una única transacción con su subsidiaria, "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U" que consistió en un aporte de capital por 15.000 durante el ejercicio anterior, no generando resultados que resulten significativos (Ver nota 3.5).

Asimismo, con fecha 23 de julio de 2019 se constituyó la sociedad denominada "Servicios de Pago S.A.U.", con un capital simbólico de 100 mil pesos argentinos, equivalentes a 100.000 acciones de valor \$ 1 (un peso) por cada acción, sin transacciones significativas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.(Ver nota 3.5).

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	30/9/2019	31/12/2018
Tarjeta de crédito	1.030	902
Préstamos	4.479	4.260
TOTAL FINANCIACIONES	5.509	5.162
A la vista	4.746	8.991
Plazo fijo	3.586	3.242
TOTAL DEPÓSITOS	8.332	12.233

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 2019 y 2018 no resultaron significativos.

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

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia al 30 de septiembre de 2019 (período de nueve meses) y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 fueron de 44.550 y 44.565 respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio al 30 de septiembre de 2019 (período de nueve meses) y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 fueron de 12.084 y 12.016, respectivamente.

NOTA 19 – 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 4,4270% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 11816 del BCRA de fecha 28 de febrero de 2019.

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" 6654 de fecha 28 de febrero de 2019, con vigencia a partir del 1 de marzo de 2019, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía de pesos cuatrocientos cincuenta mil a pesos un millón.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 20 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

20.1 Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se hallaban afectados en garantía dinero en efectivo y títulos valores, imputados en la cuenta de "Depósitos en Garantía" del rubro Activos financieros entregados en garantía:

Concepto	30/09/2019	31/12/2018
Por operatoria de tarjetas de crédito	141.745	89.684
Depósitos en garantía Rueda CPC1	38.981	52.419
Otros depósitos en garantía	5.504	21.461
Por operaciones a término en moneda extranjera	183.849	191.523
Total	370.079	355.087

20.2 Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el rubro Activos financieros entregados en garantía incluye 2.520.521 y 2.226.133, respectivamente, correspondiente al saldo de las cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

20.3 Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el rubro Activos financieros entregados en garantía incluye 445.989 y 38.500, respectivamente, correspondiente a títulos públicos por operaciones de compra a término por pases pasivos.

20.4 Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el rubro Propiedad, planta y equipo incluye 140.288 y 141.738, respectivamente, que corresponden a seis inmuebles afectados por un embargo judicial.

NOTA 21 – 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:

21.1 Fideicomisos en Garantía

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30/09/2019	Saldo al 31/12/2018
13/12/2016	Fideicomiso en Garantía Municipalidad Río Cuarto \$	860	295
15/11/2017	Fideicomiso en Garantía Municipalidad Río Cuarto u\$s	147.590	383

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

21.2 Fideicomisos de Administración

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 30/09/2019	Saldo al 31/12/2018
20/03/2013	Fideicomiso Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Sanitaria y Cloacal de la Municipalidad de Córdoba	63.101	14.415
26/05/2014	Fideicomiso Obras de infraestructura eléctrica	30.937	137.914
03/04/2017	Fideicomiso Córdoba Ilumina	21.962	24.872

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 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los patrimonios fideicomitados se encuentran registrados en "Partidas fuera de balance – Deudoras – Otros valores en custodia".

NOTA 22 – 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 mediante la cual establece modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial.

En tal sentido, se informa que se encuentra a disposición en la sede inscripta la documentación referida en el artículo 5°, 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 23 – 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 18.000. Al 30 de septiembre de 2019, el Patrimonio Neto de la Entidad excede ampliamente al mínimo exigido por dicha norma. La contrapartida líquida mínima exigida, en consecuencia, asciende a 9.000 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 2019 asciende a 9.200.671. 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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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".

Con fecha 1 de agosto de 2019, mediante resolución RESFC-2019-20374, la CNV resolvió inscribir bajo el Nro. 27 a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. como agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (ACPIC) en el registro que el ente regulatorio mantiene a tal fin.

NOTA 24 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO

Al 30 de septiembre de 2019, los saldos registrados en los conceptos computados por la Entidad para la integración del Efectivo Mínimo, son los siguientes:

Concepto	Pesos	Dólares (1)
Cuentas corrientes en el BCRA	9.200.671	-
Cuentas a la vista en el BCRA	-	6.794.261
Cuentas especiales en el BCRA	2.454.559	65.962
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para la acreditación de haberes previsionales	1.683.863	-
Aplicación Bonos Tesoro Nacional en pesos (BOTE 2020)	4.649.593	-
Aplicación Leliq y/o Nobac	31.991.433	-
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	49.980.119	6.860.223

(1) Saldos expresados en miles de pesos

NOTA 25 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

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

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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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. El 14 de marzo de 2019 el Banco fue notificado de que ambos recursos fueron rechazados con fecha 12 de marzo de 2019.

- **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.

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 declaró formalmente admisible el recurso extraordinario y se revocó la sentencia apelada. Con fecha 22 de noviembre de 2018 la Sala III dictó nueva sentencia que resolvió declarar la nulidad de la Resolución 155/11. Con fecha 12 de diciembre de 2018, el BCRA interpuso recurso extraordinario, el cual fue abierto parcialmente con fecha 14/02/2019. Actualmente el expediente se encuentra en la CSJN con decreto de autos para resolver.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 26 – 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.

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. Con fecha 10 de abril de 2019 se realizó la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en la cual, entre otras cuestiones, se aprobó destinar el monto de 496.321 de los resultados no asignados al 31 de diciembre de 2018 a la constitución de la reserva normativa – Especial por aplicación por primera vez de las NIIF.

Por otra parte, de acuerdo con lo establecido en 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. Por consiguiente, en la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de abril de 2019, se aprobó destinar el monto de 475.339 de los resultados no asignados al 31 de diciembre de 2018 a incrementar el saldo de la reserva legal. Adicionalmente, la Asamblea dispuso respecto al resto de los resultados no asignados, un incremento del capital social por el monto 1.901.400.

NOTA 27 – 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 28– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los estados financieros intermedios condensados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 11 de noviembre de 2019.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(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 30/09/2019	Saldo de libros 31/12/2018	Posición sin opciones	Posición final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				15.877.875	30.698.138	15.877.875	15.877.875
Del país							
Títulos públicos							
- Letras del tesoro en Dólares 217 días V29/11/19 (**)	05296	-	1	638.763		638.763	638.763
- Letras del tesoro 210 días en Dólares V25/10/19 (**)	05292	-	1	253.035		253.035	253.035
- Letras del tesoro en Dólares 217 días V30/08/19 (**)	05283	-	1	251.460		251.460	251.460
- Letras del Tesoro CAP 107D \$ V.15/11/19 (**)	05343	-	1	219.884		219.884	219.884
- Título de Deuda Pub EPEC S1 USD	32937	-	2	182.803	153.009	182.803	182.803
- Letras del Tesoro U\$S 217D VTO.13/09/19 (**)	05285	-	1	143.367		143.367	143.367
- Letras del tesoro 210 días en Dólares V11/10/19 (**)	05291	-	1	97.694		97.694	97.694
- Título de Deuda Pub Pcia Córdoba 32804 - CO26D BONCORUSD V27/10/26	32804	-	1	89.688	166.583	89.688	89.688
- Letras del Tesoro Capitalizables V.30/08/19 (**)	05335	-	1	79.360		79.360	79.360
- Letras del tesoro Vinc. al en Dólares 4,25% V4/9/19 (**)	05299	-	1	62.750		62.750	62.750
- Otros				225.788	1.341.804	225.788	225.788
				2.244.592	1.661.396	2.244.592	2.244.592
Letras del BCRA							
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 03/10/19	013493	-	1	3.116.058	-	3.116.058	3.116.058
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 04/10/19	013494	-	1	2.851.659	-	2.851.659	2.851.659
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 02/10/19	013492	-	1	2.719.791	-	2.719.791	2.719.791
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 01/10/19	013491	-	1	2.694.832	-	2.694.832	2.694.832
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 07/10/19	013495	-	1	2.250.617	-	2.250.617	2.250.617
- Otros					29.036.469		
				13.632.957	29.036.469	13.632.957	13.632.957

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(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 30/09/2019	Saldo de libros 31/12/2018	Posición sin opciones	Posición final
Títulos privados							
- Cemdo Cooperativa Ltda.	80012	-	3	161	127	161	161
- Coop. Energía Eléctrica y Otros Serv Púb Las Varillas Ltda.	80013	-	3	115	96	115	115
- Cooperativa de Servicios Públicos de Morteros LTDA	80011	-	3	50	50	50	50
				326	273	326	326
OTROS TITULOS DE DEUDA (*)				37.039.143	5.165.929	37.039.143	37.039.143
Medición a costo amortizado							
Del país							
Títulos públicos							
- Bonos Tesoro Nacional TF VTO. 21/11/2020	05330	4.649.594	2	4.649.594	4.053.624	4.649.594	4.649.594
				4.649.594	4.053.624	4.649.594	4.649.594
Letras BCRA							
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 03/10/19	013493	7.421.620	1	7.414.827	-	7.414.827	7.414.827
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 04/10/19	013494	6.653.871	1	6.697.025	-	6.697.025	6.697.025
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 02/10/19	013492	6.346.180	1	6.342.058	-	6.342.058	6.342.058
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 01/10/19	013491	6.287.941	1	6.286.083	-	6.286.083	6.286.083
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 07/10/19	013495	5.251.441	1	5.251.441	-	5.251.441	5.251.441
				31.991.434		31.991.434	31.991.434
Títulos privados							
- ON MSU SERIE 6 V.04/10/19 U\$S C.G.	52703	137.604	2	137.604	87.301	137.604	137.604
- ON BCO.SANTANDER RIO CL.20 V.26/1/20 \$CG	53218	36.697	2	36.697	36.697	36.697	36.697
- ON BCO. COMAFI CL. 21 V.07/02/20 \$ CG	53267	36.495	2	36.495	35.892	36.495	36.495
- ON BCO HIPOTECARIO 49	53285	31.075	2	31.075	30.858	31.075	31.075

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(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 30/09/2019	Saldo de libros 31/12/2018	Posición sin opciones	Posición final
- ON BCO.INV.Y COM.EXT C.6 V.27/06/20 \$ CG	52582	25.158	2	25.158	-	25.158	25.158
- ON BCO.HIPOTECARIO CL. 42 V.20/2/20 \$ CG	52259	23.374	2	23.374	-	23.374	23.374
- ON.HSBC BANK ARG.V.4/8/20 CL.5 \$ ESC.	52691	21.610	2	21.610	-	21.610	21.610
- ON ROMBO CIA.FIN. S.41 V.29/01/21 \$ CG	53237	17.856	2	17.856	-	17.856	17.856
- VD FF MEGABONO 191 CL.A \$ C.G	53626	10.629	2	10.629	58.586	10.629	10.629
- VD FF MEGABONO 193 CL. A \$ C.G.	53725	10.571	2	10.571	58.019	10.571	10.571
- Otros				47.046	804.952	47.046	47.046
				398.115	1.112.305	398.115	398.115
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				70.714	42.611	70.714	70.714
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Del país							
- Avales del Centro S.G.R	80019	46.421	3	46.420	32.477	46.420	46.420
- Mercado Abierto Electrónico	30048	14.400	1	14.400	28	14.400	14.400
- Red Link S.A	80014	4.185	3	4185	4.185	4.185	4.185
- Bolsas y Mercados ARG \$ Ordinaria (BYMA)	30038	1.161	1	1.161	1.971	1.161	1.161
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	1.337	1	1.337	1.537	1.337	1.337
- VALO - GRUPO FINANCIERO VALORES SA - ORD. 1V.	00725	624	1	624	515	624	624
- Provincanaje S.A	80016	379	3	379	379	379	379
- ALUAR Aluminio Arg. SAIC - Acc. Ordinarias. Esc.	00007	225	1	225	182	225	225
- SEDESA	80015	93	3	93	93	93	93
- Garantizar S.G.R.	80017	4	3	4	4	4	4
- Otros		-			1		
				68.828	41.372	68.828	68.828
Del exterior							
- Banco Latinoamericano de Comercio Ext. S.A	80020	1.886	3	1.886	1.239	1.886	1.886
				1.886	1.239	1.886	1.886

(*) Los saldos incluidos en el rubro "Otros títulos de deuda" se exponen antes de provisiones.

(**) Ver nota 2 con relación al vencimiento de los títulos.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	30/09/2019	31/12/2018
CARTERA COMERCIAL		
En situación Normal	20.673.637	18.120.695
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	336.921	242.655
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.232.492	897.059
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.104.224	16.980.981
Con seguimiento especial - En observación	154.541	25.598
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	154.541	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	25.598
Con problemas	19.148	15.892
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	15.074	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.074	15.892
Con alto riesgo de insolvencia	1.094.283	682.602
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	31.881	14.346
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	57.379	5.522
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.005.023	662.734
Irrecuperables	87.540	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.852	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	82.688	-
TOTAL CARTERA COMERCIAL	22.029.149	18.844.787
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	33.819.479	28.300.438
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	206.017	175.722
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.254.483	4.289.104
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.358.979	23.835.612
Riesgo bajo	542.571	555.727
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.662	2.319

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	30/09/2019	31/12/2018
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	37.730	42.055
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	501.179	511.353
Riesgo medio	474.575	494.455
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.972	540
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	22.358	12.326
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	448.245	481.589
Riesgo alto	854.404	532.341
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.252	6.574
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.661	6.862
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	835.491	518.905
Irrecuperables	336.868	186.253
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.808	1.244
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.966	274
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	331.094	184.735
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	36.027.897	30.069.214
TOTAL GENERAL (*)	58.057.046	48.914.001

(*) Conciliación de saldos con el rubro "Préstamos y otras financiaciones" del Estado de Situación Financiera intermedio condensado

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

DETALLE	30/09/2019	31/12/2018
Total General según Anexo B	58.057.046	48.914.001
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(398.115)	(1.112.305)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(3.137.277)	(1.921.307)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(1.132.904)	(1.081.626)
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(1.400.128)	(1.078.104)
Partidas pendientes de imputación	12.491	12.498
Préstamos al personal	275.789	298.459
Total de "Préstamos y otras financiaciones" del Estado de Situación Financiera	52.276.902	44.031.616

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2019		31/12/2018	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	6.923.888	11,93%	5.124.086	10,48%
50 siguientes mayores clientes	9.737.231	16,77%	8.627.733	17,64%
100 siguientes mayores clientes	4.953.717	8,53%	4.003.910	8,18%
Resto de clientes	36.442.210	62,77%	31.158.272	63,70%
TOTAL (1)	58.057.046	100,00%	48.914.001	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 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(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 30/09/2019
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector público no financiero	-	59.326	56.058	30.364	54.491	42.022	12.604	254.865
Otras entidades financieras	-	21.312	33.938	36.287	27.153	-	-	118.690
Sector privado no financiero y Residentes del exterior	2.307.726	13.639.326	5.072.026	6.878.641	9.604.905	14.189.025	25.747.337	77.438.986
TOTAL (*)	2.307.726	13.719.964	5.162.022	6.945.292	9.686.549	14.231.047	25.759.941	77.812.541

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

Total según Anexo D	77.812.541
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(3.137.277)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(1.132.904)
Intereses contractuales no devengados (*)	(21.265.458)
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera	52.276.902

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo H. Concentración de los depósitos

Número de clientes	DEPOSITOS			
	30/09/2019		31/12/2018	
	Saldo de Depósitos	% sobre la cartera total	Saldo de Depósitos	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	44.009.388	36,40%	33.857.387	34,23%
50 siguientes mayores clientes	8.910.322	7,37%	9.275.204	9,38%
100 siguientes mayores clientes	2.990.921	2,47%	2.954.775	2,99%
Resto de clientes	64.978.394	53,76%	52.820.721	53,40%
TOTAL	120.889.025	100,00%	98.908.087	100,00%

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo I. Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2019
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	111.499.035	5.702.733	5.640.766	1.082.788	4.726	923	123.930.971
Sector público no financiero	42.897.425	765.785	6.490	-	-	-	43.669.700
Sector financiero	888	-	-	-	-	-	888
Sector privado no financiero y Residentes del exterior	68.600.722	4.936.948	5.634.276	1.082.788	4.726	923	80.260.383
Operaciones de pase	403.217	-	-	-	-	-	403.217
Otras Entidades financieras	403.217	-	-	-	-	-	403.217
Otros pasivos financieros	2.945.771	8.941	7.478	13.654	21.774	11.741	3.009.359
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	19.063	20.670	17.267	-	-	-	57.000
Obligaciones negociables emitidas	-	89.595	83.605	151.247	630.717	-	955.164
TOTAL (*)	114.867.086	5.821.939	5.749.116	1.247.689	657.217	12.664	128.355.711

(*) 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 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo J. Movimiento de provisiones

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al 30/09/2019	Saldo al 31/12/2018
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	15.122	81.273	-	35.981	60.414	15.122
Otras	152.348	15.006	26.350	681	140.323	152.348
TOTAL PROVISIONES	167.470	96.279	26.350	36.662	200.737	167.470

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

Detalle	Casa matriz y sucursales en el país	Total del 30/09/2019	Saldos al 30/09/2019 (por moneda)			Total del 31/12/2018
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	8.857.790	8.857.790	8.640.159	216.513	1.118	6.850.787
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.781.442	1.781.442	1.781.442	-	-	1.239.554
Otros activos financieros	14.408	14.408	14.408	-	-	2.484
Préstamos y otras financiaciones	7.847.364	7.847.364	7.847.364	-	-	5.361.474
Sector Público no Financiero	242	242	242	-	-	96
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.847.122	7.847.122	7.847.122	-	-	5.361.378
Otros Títulos de Deuda	138.574	138.574	138.574	-	-	88.247
Activos financieros entregados en garantía	151.687	151.687	151.687	-	-	371.201
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.886	1.886	1.886	-	-	1.239
Otros activos no financieros	688	688	688	-	-	1.617
TOTAL ACTIVO	18.793.839	18.793.839	18.576.208	216.513	1.118	13.916.603
PASIVO						
Depósitos	17.166.124	17.166.124	17.166.110	14	-	12.601.312
Sector Público no Financiero	5.345.562	5.345.562	5.345.548	14	-	4.073.706
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	11.820.562	11.820.562	11.820.562	-	-	8.527.606
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	34.840

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

Detalle	Casa matriz y sucursales en el país	Total del 30/09/2019	Saldos al 30/09/2019 (por moneda)			Total del 31/12/2018
			Dólar	Euro	Otras	
Otros pasivos financieros	334.686	334.686	270.456	64.227	3	175.128
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	54.344	54.344	54.344	-	-	86.046
TOTAL PASIVO	17.555.154	17.555.154	17.490.910	64.241	3	12.897.326

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISI3N FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

MARCELO A. BASTANTE (Socio)
Contador P3blico U.B.A.
C.P.C.E. C3rdoba
Matr3cula 10.17245.0

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

Cr. V3CTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo O. Instrumentos financieros derivados

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de Cobertura	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito 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
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	No aplicable	Títulos públicos nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	-	1.799.697

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(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 30/09/2019	Saldo al 31/12/2018
			Desafectaciones	Aplicaciones		
Otros activos financieros	28.264	10.066	-	-	38.330	28.264
Préstamos y otras financiaciones	1.921.307	2.230.170	520.696	493.504	3.137.277	1.921.307
Otras Entidades Financieras	249	942	171	77	943	249
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	1.921.058	2.229.228	520.525	493.427	3.136.334	1.921.058
Adelantos	37.597	29.842	4.977	13.614	48.848	37.597
Documentos	212.364	233.786	101.900	29.689	314.561	212.364
Hipotecarios	72.476	244.325	39.496	249	277.056	72.476
Prendarios	18.487	7.429	6.296	2.053	17.567	18.487
Personales	635.603	593.286	148.639	112.968	967.282	635.603
Tarjetas de Crédito	256.428	296.995	72.675	43.477	437.271	256.428
Otros	688.103	823.565	146.542	291.377	1.073.749	688.103
Títulos Privados	11.123	1.009	8.151	-	3.981	11.123
TOTAL PROVISIONES	1.960.694	2.241.245	528.847	493.504	3.179.588	1.960.694

(*) Includo en cargo por incobrabilidad y diferencia de cotización de oro y moneda extranjera.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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 2019

El Directorio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. (el “Banco”), en su sesión del día 11 de noviembre de 2019, ha aprobado la siguiente reseña informativa correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019.

Esta reseña fue 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 decidió la convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financieras (“NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés).

Las NIIF fueron 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 4 de diciembre de 2018 se publicó en el Boletín Oficial de la Nación la Ley 27.468 (modificatoria de la Ley de Impuesto a las Ganancias), a través de la cual el Congreso de la Nación derogó el Decreto N° 1269/02 del Poder Ejecutivo Nacional y sus modificatorios (incluido el Decreto N° 664/03 del PEN), que no permitía a los organismos de contralor de su dependencia recibir información ajustada por inflación. Esto imposibilitaba la aplicación en las entidades financieras de la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”.

Sin embargo, el art 7 de dicha Ley establece que el ajuste por Inflación será aplicado recién cuando así lo dispongan, entre otros, el BCRA. La Comunicación “A” 6651 del BCRA de fecha 22 de febrero de 2019 dispuso que la reexpresión de los estados financieros por inflación será de aplicación para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2020.

En consecuencia, en los estados financieros intermedios condensados del Banco al 30 de septiembre de 2019 no se aplicó la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”, no obstante la Entidad se encuentra en proceso de cuantificar los efectos de la aplicación de la mencionada normativa.

Los estados financieros intermedios condensados correspondientes al trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2019 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, con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes.

Breve descripción del Banco

Fundado en 1873, 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 ese objetivo otorga líneas de crédito a las PyMES en general, y a los sectores industriales y agroindustriales en particular. Por su parte, para la Banca Individuos, el Banco otorga asistencias que permiten cubrir las distintas necesidades de las familias (consumo, vivienda, etcétera), y lo hace mediante préstamos personales, hipotecarios y con tarjetas de crédito.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019

El Banco también obtiene ingresos significativos por la administración de la cartera propia de títulos valores de las operaciones con inversores institucionales y de otros sectores como el 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 (sueldos, jubilaciones y pensiones de empleados públicos), así como del pago a los acreedores de la Provincia y de la gestión de su posición de efectivo.

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco obtuvo una utilidad neta de \$ 2.262 millones, reflejando un aumento del 33,67% respecto a igual período del ejercicio anterior. Esto fue producto, principalmente, del incremento en los resultados de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

En este contexto, considerando los resultados de los últimos doce meses, la rentabilidad sobre el patrimonio neto promedio alcanzó un nivel de 38,45%, mientras que la rentabilidad sobre los activos promedio lo hizo en torno al 2,36%. Considerando los resultados de los doce meses anteriores al 30 de septiembre de 2018, estos ratios fueron 41,42% y 2,59%, respectivamente.

Los ingresos por intereses y resultados netos por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados alcanzaron los \$ 32.611 millones al tercer trimestre de 2019, representando un crecimiento interanual del 145 %. Se destacan los ingresos por títulos públicos y privados.

Los gastos de administración acumulados ascendieron a \$ 4.014 millones, con un crecimiento del 51,64 % interanual. Además, los beneficios al personal fueron de \$ 4.459 millones, representando un aumento del 51,72% respecto a igual período de 2018. Finalmente, ascendieron a \$ 2.482 millones los otros gastos operativos; esto es, un aumento del 34,89% interanual.

Al 30 de septiembre de 2019 los depósitos ascendieron a \$ 120.889 millones, representando un 94,20% del pasivo. Los mismos tuvieron un aumento con respecto a septiembre de 2018 del 41,98%.

Los préstamos y otras financiaciones (netos de provisiones), totalizaron \$ 52.277 millones. Se incrementaron en 19,78% respecto a igual período del año anterior. El 99,4% de este incremento fue en financiaciones al sector privado no financiero.

En cuanto a los niveles de morosidad a la fecha analizada, los números del Banco reflejan una evolución similar a la del sistema financiero, con un índice de morosidad¹ del 4,94% y un índice de cobertura² del 108,83%.

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 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").
- Al 31 de marzo de 2019, Moody's ha asignado al Banco una calificación institucional de B1.ar sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda nacional, y B1.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.

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 11-11-2019
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019

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

	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2017
ACTIVO	137.827.075	99.587.008	59.229.183
Efectivo y depósitos en bancos	23.644.557	28.872.590	9.602.512
Títulos de deuda a VR con cambios en resultados	15.877.875	15.592.449	16.363.117
Operaciones de pase	1.403.579	-	-
Otros activos financieros	275.756	133.963	397.106
Préstamos y otras financiaciones	52.276.902	43.635.782	26.048.692
Otros títulos de deuda	37.035.158	4.466.747	2.165.980
Activos financieros entregados en garantía	3.336.589	3.149.057	1.664.301
Activos por impuestos a las ganancias corriente	-	520.627	282.196
Inversiones en instrumentos de patrimonio	70.714	33.029	28.662
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	15.000	15.000	-
Propiedad, planta y equipo	2.843.988	2.529.655	2.408.783
Activos intangibles	209.531	101.494	120.816
Activos por impuesto a las ganancias diferido	481.067	219.417	21.622
Otros activos no financieros	356.359	317.198	125.396
PASIVO	128.333.809	93.040.775	54.758.806
Depósitos	120.889.025	85.174.365	49.747.078
Operaciones de pase	403.217	1.191.403	476.940
Otros pasivos financieros	2.989.454	2.268.508	2.247.236
Financiaciones del BCRA y otras instituciones financieras	57.000	33.912	68.667
Obligaciones negociables emitidas	576.046	880.374	-
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	336.988	1.037.752	760.868
Provisiones	200.737	167.771	148.441
Otros pasivos no financieros	2.881.342	2.286.690	1.309.576
PATRIMONIO NETO	9.493.266	6.546.233	4.470.377
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	137.827.075	99.587.008	59.229.183

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019

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

	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2017
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	2.262.486	1.692.627	1.302.723
Ingresos por intereses y ajustes	26.323.242	8.414.131	4.940.592
Egresos por intereses y ajustes	(21.230.314)	(5.634.580)	(2.105.615)
Resultado neto por intereses	5.092.928	2.779.551	2.834.977
Ingresos por comisiones	2.750.111	1.521.804	1.116.015
Egresos por comisiones	(57.822)	(37.087)	(27.485)
Resultado neto por comisiones	2.692.289	1.484.717	1.088.530
Resultado neto medición de Instrum. Financ. a VR c/cambios en rdos.	6.287.506	4.897.411	2.667.845
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	914.705	509.918	128.089
Otros ingresos operativos	1.399.406	1.629.352	1.132.951
Cargo por incobrabilidad	(2.060.672)	(1.124.780)	(509.951)
Ingreso operativo neto	14.326.162	10.176.169	7.342.441
Beneficios al personal	(4.458.836)	(2.938.575)	(2.142.796)
Gastos de administración	(4.013.643)	(2.646.727)	(1.898.373)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(241.861)	(116.990)	(98.057)
Otros gastos operativos	(2.481.651)	(1.839.962)	(1.181.577)
Resultado operativo neto	3.130.171	2.633.915	2.021.638
Resultado por asociados y negocios conjuntos	-	-	166
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan	3.130.171	2.633.915	2.021.804
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(867.685)	(941.288)	(719.081)
Resultado neto de las actividades que continúan	2.262.486	1.692.627	1.302.723

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019

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

	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2017
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	(2.742.476)	17.050.002	782.711
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(548.309)	(257.175)	(212.219)
Flujo neto de efectivo utilizado/generado por activ. de financiación	(673.160)	18.971	51.937
Total de fondos (utilizados) / generados durante el período	(3.963.945)	16.811.798	622.429

Datos estadísticos

	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2017
Cantidad de operaciones por préstamos hipotecarios	3.196	3.557	6.606
Cantidad de operaciones por préstamos prendarios	1.703	2.408	5.956
Cantidad de operaciones por otros préstamos	828.243	808.082	764.766
Cantidad de operaciones a plazo fijo (individuos)	125.756	112.492	105.754
Cantidad de operaciones a plazo fijo (empresas)	2.907	2.581	2.559
Cantidad de Sucursales	152	147	142
Cantidad de Centros de atención	83	86	94
Cantidad Puntos Bancor	159	89	48
Cantidad de Cajeros	680	639	617
Cantidad de empleados (Planta permanente + contratos PF)	2.609	2.658	2.685

Indicadores

	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2017
Liquidez ¹	57,31%	52,20%	52,20%
Solvencia ²	7,01%	7,04%	8,16%
Activos Inmovilizados ³	2,22%	2,64%	4,27%
Retorno sobre Patrimonio Neto promedio ⁴	38,45%	40,85%	47,53%

¹ Activos Líquidos (Disponibilidades + Leliq) / Depósitos Totales

² Patrimonio Neto Total / Pasivo Total

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

⁴ Resultado neto del ejercicio (no incluye Otros Resultados Integrales) / Patrimonio Neto Total promedio

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019

Perspectivas y objetivos para el año 2019

La definición del Plan Estratégico Institucional, que comprende el período 2018-2022 tiene como finalidad establecer líneas de acción para los próximos años teniendo como objetivo el fortalecimiento del Banco en el Sistema Financiero.

La meta principal del Banco, y el diseño del mismo a 5 años, es continuar profundizando su vocación de Banco líder regional.

Basado en el citado propósito de profundizar la posición indiscutida de liderazgo dentro de los bancos regionales argentinos, la estrategia para el año 2019 y los posteriores 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 brindar.

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.

Por su parte, las perspectivas de la Entidad para los próximos meses de 2019 contemplan continuar con acciones tendientes a alcanzar los siguientes objetivos:

- a. **Apertura del nuevo centro de Negocios:** construcción de un nuevo espacio con los últimos servicios tecnológicos, basado en el concepto de Banco Digital.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019

- b. Adecuación Integral de Sucursales:** este proyecto está orientado a homogeneizar y sistematizar los procesos que se realizan en los distintos sectores de las sucursales donde hay contacto con el cliente. Se está trabajando en el sector de recepción (greeter), en el sector de plataforma comercial (ventas), en el sector de servicios al cliente (posventa) y en el sector de cajas, profundizando la derivación a canales automáticos y la estandarización del modelo de atención.
- c. Incorporación de ATMs con utilización de tecnología biométrica:** Desarrollo, adquisición e implementación de la infraestructura necesaria para la identificación biométrica de todos los clientes del Banco que permitan realizar transacciones monetarias, no monetarias y servicios de "fe de vida"
- d. Operaciones de Comercio Exterior a través de Internet:** evaluación de una nueva herramienta web que permita gestionar las operaciones e-comex. Esta debe estar totalmente integrada con nuestro sistema de back end y con la plataforma digital "BANCÓN".
- e. Continuación del Plan de educación continua:** este proyecto se enfoca en lograr que los empleados se encuentren estimulados permanentemente y con disponibilidad de acceso a educación externa. Se favorecen becas de estudio para carreras afines a los puestos funcionales desempeñados en la actualidad o potencial puesto proyectado.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11-11-2019
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11-11-2019
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1) Cuestiones generales sobre la actividad de la Sociedad

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

No existen.

- b) 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.

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

Ver Nota 9 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 intermedios condensados del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

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

Ver Nota 4.2, Nota 8, 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 intermedios condensados del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

4) 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 30/09/2019	% 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%

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019

DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

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

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

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

 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 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

5) **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 2019 las financiaciones a directores, síndicos, miembros del consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive ascienden a miles de pesos 13.499 siendo la máxima asistencia de dicho mes miles de pesos 13.665. 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).

6) **Periodicidad y alcance de los inventarios físicos de los bienes de cambio.**

No aplicable en razón del objeto de la Sociedad.

7) **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.

8) **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 4.6 y 4.14 de los estados financieros intermedios condensados del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019

DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

9) Seguros que cubren los bienes tangibles.

<u>Tipo de Seguro.</u>	<u>Cobertura.</u>	<u>Riesgo.</u>	<u>N° Póliza.</u>	<u>Aseguradora.</u>
INTEGRAL BANCARIO	INFIDELIDAD DE EMPLEADOS - BIENES - FALSIFICACIONES FIRMAS Y DOCUMENTOS, MONEDAS FALSAS - CAJEROS AUTOMÁTICOS - GASTOS DE AUDITORIA - ETC	FRAUDE /ROBO	168470	SANCOR COOP DE SEGUROS
RESPONSABILIDAD CIVIL	RESPONSABILIDAD CIVIL DE DIRECTORES Y GERENTES	ACTOS CULPOSOS COMETIDOS DURANTE SUS FUNCIONES	168470	SANCOR COOP DE SEGUROS
AUTOMOTOR - DOMINIO: CA957	A- RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	RESPONSABILIDAD CIVIL	03-01-04653106/9	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: CA958	A- RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	RESPONSABILIDAD CIVIL	03-01-04653106/9	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	03-01-04653106/9	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	03-01-04653106/9	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: CXCS38	A- RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	RESPONSABILIDAD CIVIL	03-01-04653106/9	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	03-01-04653106/9	SAN CRISTOBAL
AUTOMOTOR - DOMINIO: IOA299	C- RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS	DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO	03-01-04653106/9	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	03-01-04653106/9	SAN CRISTOBAL
RESPONSABILIDAD CIVIL INMUEBLE	RESPONSABILIDAD CIVIL	RC	8001 62.021 35123	EL NORTE SA
RESPONSABILIDAD INCENDIO INMUEBLE	INCENDIO	INCENDIO	01-03-02-30001622	SAN CRISTOBAL
INCENDIO CONTENIDO DEPOSITOS	INCENDIO CONTENIDO	INCENDIO CONTENIDO	01-03-02-30001788	SAN CRISTOBAL
ROBO CONTENIDO DEPOSITOS	ROBO CONTENIDO	ROBO BIENES DE USO	01-03-04-30000089	SAN CRISTOBAL
RESP. CIVIL ASCENSORES	ASENORES MOTOCARGAS Y OTROS MEDIOS DE ELEVACION	ASCENSORES	8001 62358 35497	EL NORTE SA
GRUPOS ELECTROGENOS	SEGURO TECNICO - EQUIPOS ELECTROGENOS	DAÑOS TOTALES	40-052-472	LA SEGUNDA
DATA CENTER	SEGURO TECNICO - EQUIPOS ELECTROGENOS	INCENDIO	01-03-15-3000043	SAN CRISTOBAL
POLIZA CENTRO DE ATENCION BANCOR	ROBO	ROBO DE DINEROS Y/O VALORES	167661	SANCOR
POLIZA CENTRO DE ATENCION BANCOR	ROBO	ROBO DE DINEROS Y/O VALORES	274211	SANCOR

10) Contingencias positivas y negativas:

- a) 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 5 Juicios y estimaciones contables - de los estados financieros intermedios condensados del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

- b) 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019

DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

11) Adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones: Estado de la tramitación dirigida a su capitalización.

No existen.

12) Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

No existen.

13) Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados, incluyendo las que se originan por la afectación de la reserva legal para absorber pérdidas finales y aún están pendientes de reintegro.

Ver Nota 26 "Restricción a la distribución de utilidades" - de los estados financieros intermedios condensados del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019

DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11-11-2019

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

E

<



F

<



<

I

<



C

