



BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.

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

**Estados financieros intermedios condensados
al 31 de Marzo de 2018**

Ejercicio Económico N° 145

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2018**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Informe de la Comisión Fiscalizadora

Estado de Situación Financiera Intermedios Condensados

Estado de Resultados Intermedios Condensados

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados

Estado de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados

Notas a los Estados Financieros

ANEXOS

A - Detalle de títulos públicos y privados

B - Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas

C - Concentración de préstamos y otras financiaciones

D - Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones

E - Detalle de participaciones en otras sociedades

F - Movimiento de propiedad, planta y equipo

G - Movimiento de activos intangibles

H - Concentración de los depósitos

I - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes

J - Movimiento de provisiones

K - Composición del capital social

L - Saldos en moneda extranjera

N - Asistencia a vinculados

O - Instrumentos financieros derivados

P - Categorías de activos y pasivos financieros

Q - Apertura de resultados

R - Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad

INFORMACIÓN PARA CNV

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

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



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

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

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

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

Informe sobre los estados financieros de períodos 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 al 31 de marzo de 2018, los estados intermedios de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, y otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 39 y los Anexos A a L, N, O, P, Q y R.

Las cifras y otra información correspondientes a los ejercicios económicos finalizados el 31 de diciembre de 2017 y de 2016 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2017 son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

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

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de acuerdo con el marco contable aplicable para las entidades financieras establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"). Tal como se indica en la nota 2.1 a los estados financieros intermedios condensados adjuntos, dicho marco contable se basa en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y, en particular, de la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" ("NIC 34"), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés). Dichas normas fueron adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y, con la única excepción transitoria de aplicación del punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", por el BCRA. El Directorio y la Gerencia son también 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 una 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 adjuntos de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco contable establecido por el BCRA y con la NIC 34.

5. Párrafos de énfasis

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

- a) En la nota 2.1 se indica que los estados financieros intermedios condensados adjuntos han sido preparados de acuerdo con el marco contable establecido por el BCRA y con la NIC 34, siendo éste el primer ejercicio económico de aplicación de las NIIF. Los efectos de los cambios originados por la aplicación de este nuevo marco contable se presentan en la nota 37. Las partidas y cifras contenidas en las conciliaciones incluidas en dicha nota están sujetas a los cambios que pudieran producirse como consecuencia de variaciones en las NIIF que finalmente se apliquen, y sólo podrán considerarse definitivas cuando se preparen los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio económico que finalizará el 31 de diciembre de 2018.
- b) En la nota 2.1 se indica que, si bien la Entidad no ha cuantificado el efecto que sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos tendría la aplicación del punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", que ha sido excluida en forma transitoria por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras, se estima que tal efecto podría ser significativo. Esta cuestión debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

Estado de situación financiera

| | <u>31/03/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Activo | 74.639.961 | 67.189.225 | 46.476.161 |
| Pasivo | 69.312.777 | 62.335.617 | 43.307.555 |
| Patrimonio neto | 5.327.184 | 4.853.608 | 3.168.606 |

Estado de resultados

| | <u>31/03/2018</u> | <u>31/03/2017</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultado neto del período - | 473.576 | 381.641 |
| Ganancia | | |

- b) Los estados financieros intermedios condensados mencionados en el capítulo 1 de este informe se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventario y Balances.
- c) Los estados financieros intermedios condensados mencionados en el capítulo 1 de este informe 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").

- d) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en el capítulo 3, hemos revisado la Información adicional a las notas de los estados financieros intermedios condensados y la Reseña informativa requeridas por las normas de la CNV preparadas por el Directorio y sobre las cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- e) Según surge de los registros contables de la Entidad, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2018 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino y de la Caja de Jubilaciones, Pensiones y Retiros de Córdoba en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 2.112.392 y \$ 59.966.284, respectivamente y no era exigible a esa fecha.
- f) 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 31 a los estados financieros intermedios condensados adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.

Córdoba, 4 de junio de 2018.

DELOITTE & Co. S.A.

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

ROXANA M. FIASCHE (Socia)

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

INFORME DE REVISION LIMITADA DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

En nuestro carácter de Síndicos del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., actuando en forma colegiada bajo la denominación de Comisión Fiscalizadora, conforme lo establece el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales, y de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 5º del artículo 294 de la misma ley, informamos sobre la revisión limitada que hemos realizado sobre los documentos detallados en el punto siguiente. Tales documentos son responsabilidad del Directorio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en lo que respecta a su contenido, preparación y presentación razonable de los estados 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 31 de Marzo del año 2018.
- B.- Estado de Resultados correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de Marzo del año 2018.
- C.- Estado de Cambios en el Patrimonio correspondiente al periodo de tres meses finalizado el 31 de Marzo del año 2018.
- D.- Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al periodo de tres meses finalizado el 31 de Marzo del año 2018.
- E.- Notas Adjuntas N° 1 A 39 y anexos A-B-C-D-E-F-G-H-I-J-K-L-N-O-P-Q-R.

II. ALCANCE DE LA REVISION LIMITADA

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

A fin de llevar a cabo nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos "A" al "E" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo DELOITTE & Co. S.A. que se corresponde con el que emitió con fecha 04 de Junio de 2018. Nuestra tarea incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance, y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión limitada realizada por el indicado auditor externo, como así también informes emitidos por la auditoría interna, aplicando las normativas vigentes adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Córdoba.-

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados financieros, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los mismos tomados en su conjunto. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera de la Entidad al 31 de Marzo del 2018 ni sobre los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, el flujo de efectivo y sus equivalentes por el periodo de tres 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 31 de marzo de 2018 se presentan sobre la base de la aplicación del marco contable establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, y en particular, de la NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, con las excepciones mencionadas en la Nota 2, siendo los primeros estados financieros presentados de acuerdo con estas normas. Los efectos de los cambios que origina la aplicación de las NIIF, como así también aquellas excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF” aplicadas por la Entidad, se presentan en nota 37.

B.- LIBROS RUBRICADOS

Los estados financieros mencionados en el punto I de este informe se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventario y Balances. Las cifras de los presentes estados financieros intermedios condensados mencionados en el punto I de este informe surgen del Libro Diario de la Entidad en soportes ópticos que, en sus aspectos formales, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.-

C.- CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Con motivo de la solicitud de inscripción de la Entidad como Agentes de Liquidación y Compensación (ALyC), ante la Comisión Nacional de Valores (CNV) corresponde, de acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, que la Comisión Fiscalizadora se expida sobre el cumplimiento de la exigencia de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida. Conforme a lo requerido, la Entidad cumple holgadamente las exigencias solicitadas en dicha normativa, tal como se indica en la Nota 31 a los estados contables adjuntos. Por lo expuesto no hay observaciones que efectuar.

Hemos leído la reseña informativa y la información adicional a las notas a los estados financieros intermedios condensados requerida por el artículo 12, Capítulo III, Título IV de la Normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

IV.- DICTAMEN

Por las razones descriptas en el punto II de este informe, no estamos en condiciones de emitir una opinión sobre la razonabilidad con que los estados financieros intermedios condensados presentan en su conjunto la información sobre la situación financiera, el resultado del periodo y los cambios en el patrimonio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. por el periodo de tres meses finalizado el 31 de Marzo de 2018.

No obstante, en base a la revisión limitada que hemos efectuado, los estados financieros intermedios condensados del BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, han sido preparados a partir de las registraciones contables de la sociedad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 4 de los estados contables de la Sociedad en lo atinente al cumplimiento de las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.-

Córdoba, 04 de Junio de 2018

Dr. Fernando L. López Amaya
Síndico

Dra. Gabriela A. Fábrega
Síndico

Cra. Cecilia M. Vázquez
Síndico

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

| Nombre de auditor firmante | | Roxana M. Fiasche | | |
|--|--------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Asociación Profesional | | Deloitte & Co. S.A. | | |
| Informe correspondiente al período cerrado el 31 de marzo de 2018 | | 8 | | |
| Concepto | Notas | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| ACTIVO | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | | 14.281.650 | 12.062.763 | 8.793.589 |
| Efectivo | | 4.606.732 | 3.918.544 | 2.252.488 |
| Entidades financieras y corresponsales | | 9.312.339 | 8.144.219 | 6.541.101 |
| BCRA | | 9.215.636 | 7.877.905 | 6.435.423 |
| Otras del país y del exterior | | 96.703 | 266.314 | 105.678 |
| Otros | | 362.579 | - | - |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 6 | 20.500.841 | 17.123.685 | 11.328.466 |
| Operaciones de pase | | - | 235.020 | 690.339 |
| Otros activos financieros | 8 | 145.405 | 110.258 | 103.460 |
| Préstamos y otras financiaciones | | 34.008.766 | 31.575.549 | 20.599.875 |
| Sector público no financiero | | 239.229 | 257.119 | 145.163 |
| Otras entidades financieras | | 10.325 | 17.751 | 328.963 |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | | 33.759.212 | 31.300.679 | 20.125.749 |
| Otros títulos de deuda | 6 | 1.090.594 | 1.540.903 | 1.383.132 |
| Activos financieros entregados en garantía | 28 | 1.703.405 | 1.265.177 | 881.772 |
| Activos por impuestos a las ganancias corriente | | - | 423.266 | 167.721 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | | 30.715 | 30.519 | 6.950 |
| Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 20 | 3.000 | - | - |
| Propiedad, planta y equipo | 9 | 2.385.913 | 2.398.183 | 2.304.975 |
| Activos intangibles | 10 | 107.071 | 107.781 | 99.641 |
| Activos por impuesto a las ganancias diferido | 17 | 129.851 | 121.655 | - |
| Otros activos no financieros | 11 | 252.750 | 194.466 | 116.241 |
| TOTAL ACTIVO | | 74.639.961 | 67.189.225 | 46.476.161 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
 DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

 Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

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

| Concepto | Notas | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PASIVO | | | | |
| Depósitos | | 62.382.423 | 55.912.468 | 39.894.410 |
| Sector público no financiero | | 21.919.344 | 17.970.054 | 11.304.288 |
| Sector financiero | | 1.667 | 1.403 | 710 |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | | 40.461.412 | 37.941.011 | 28.589.412 |
| Operaciones de pase | | 736.013 | 627.240 | 216.677 |
| Otros pasivos financieros | 13 | 2.724.208 | 2.179.539 | 1.344.713 |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | | 16.571 | 19.768 | 16.730 |
| Obligaciones negociables emitidas | 34 | 875.546 | 875.546 | - |
| Pasivo por impuestos a las ganancias corriente | | 711.868 | 1.071.168 | 568.407 |
| Provisiones | 12 – 14 | 169.046 | 165.394 | 130.541 |
| Pasivo por impuestos a las ganancias diferido | 17 | - | - | 20.165 |
| Otros pasivos no financieros | 15 | 1.697.102 | 1.484.494 | 1.115.912 |
| TOTAL PASIVO | | 69.312.777 | 62.335.617 | 43.307.555 |
| PATRIMONIO NETO | | | | |
| Capital social | 16 | 3.543.691 | 2.281.991 | 1.615.391 |
| Ganancias reservadas | | 813.979 | 498.544 | 331.883 |
| Resultados no asignados | | 495.938 | 54 | 8 |
| Resultado del período / ejercicio | | 473.576 | 2.073.019 | 1.221.324 |
| Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora | | 5.327.184 | 4.853.608 | 3.168.606 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 5.327.184 | 4.853.608 | 3.168.606 |

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**
Cifras expresadas en miles de pesos

| Concepto | Notas | Trimestre finalizado el 31/03/2018 | Trimestre finalizado el 31/03/2017 |
|--|-------|--|--|
| Ingresos por intereses | 18 | 2.404.087 | 1.563.130 |
| Egresos por intereses | 18 | (1.076.551) | (643.548) |
| Resultado neto por intereses | | 1.327.536 | 919.582 |
| Ingresos por comisiones | 18 | 453.955 | 339.926 |
| Egresos por comisiones | 18 | (10.928) | (8.106) |
| Resultado neto por comisiones | | 443.027 | 331.820 |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado | 18 | 976.946 | 727.165 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | | 72.014 | 15.300 |
| Otros ingresos operativos | 22 | 551.458 | 384.453 |
| Cargo por incobrabilidad | | (356.665) | (201.765) |
| Ingreso operativo neto | | 3.014.316 | 2.176.555 |
| Beneficios al personal | 23 | (1.000.567) | (623.250) |
| Gastos de administración | 24 | (749.131) | (552.481) |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | | (37.341) | (28.366) |
| Otros gastos operativos | 25 | (555.717) | (379.563) |
| Resultado operativo | | 671.560 | 592.895 |
| Resultado por asociadas y negocios conjuntos | | 154 | 123 |
| Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan | | 671.714 | 593.018 |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 17 | (198.138) | (211.377) |
| Resultado neto de las actividades que continúan | | 473.576 | 381.641 |
| RESULTADO NETO DEL PERÍODO | | 473.576 | 381.641 |

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 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2018
Cifras expresadas en miles de pesos**

| Movimientos | Notas | Capital Social | Reserva de Utilidades | Resultados no asignados | Total PN 31/03/2018 |
|---|-------|------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|
| | | En circulación | Legal | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio | | 2.281.991 | 498.544 | 2.073.073 | 4.853.608 |
| Resultado total integral del período | | 1.261.700 | 315.435 | (1.103.559) | 473.576 |
| – Resultado neto del período - Ganancia | | - | - | 473.576 | 473.576 |
| – Distribución de resultados no asignados aprobados por Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2018 | | | | | |
| Reserva legal | | - | 315.435 | (315.435) | - |
| – Capitalizaciones o incrementos de capital aprobadas por Asamblea de Accionistas del 28 de marzo de 2018 | | 1.261.700 | - | (1.261.700) | - |
| Saldos al cierre del período | | 3.543.691 | 813.979 | 969.514 | 5.327.184 |

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 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2017
Cifras expresadas en miles de pesos**

| Movimientos | Notas | Capital Social | Reserva de Utilidades | Resultados no asignados | Total PN 31/03/2017 |
|---|-------|------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|
| | | En circulación | Legal | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio | | 1.615.391 | 331.883 | 1.221.332 | 3.168.606 |
| Resultado total integral del período | | 666.600 | 166.661 | (451.620) | 381.641 |
| - Resultado neto del período | | - | - | 381.641 | 381.641 |
| - Distribución de resultados no asignados aprobados por Asamblea de Accionistas del 30 de marzo de 2017 | | | | | |
| Reserva legal | | - | 166.661 | (166.661) | - |
| - Capitalizaciones o incrementos de capital aprobadas por Asamblea de Accionistas del 30 de marzo de 2017 | | 666.600 | - | (666.600) | - |
| Saldos al cierre del período | | 2.281.991 | 498.544 | 769.712 | 3.550.247 |

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 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017
Cifras expresadas en miles de pesos**

| Conceptos | Notas | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | | |
| Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias | | 671.714 | 593.018 |
| Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas: | | 228.618 | 114.519 |
| Amortizaciones y desvalorizaciones | | 37.341 | 28.366 |
| Cargo por incobrabilidad | | 165.261 | 81.473 |
| Otros ajustes | | 26.016 | 4.680 |
| Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos: | | (5.847.131) | (6.271.984) |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | | (3.377.156) | (6.072.472) |
| Operaciones de pase | | 235.020 | 690.339 |
| Préstamos y otras financiaciones | | | |
| Sector Público no Financiero | | 17.892 | (49.547) |
| Otras Entidades financieras | | 7.426 | 45.451 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | (2.645.837) | (696.991) |
| Otros Títulos de Deuda | | 450.309 | 115.574 |
| Activos financieros entregados en garantía | | (438.228) | (158.790) |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | | (196) | (363) |
| Otros activos | | (96.361) | (145.185) |
| Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos: | | 7.313.641 | 6.197.691 |
| Depósitos | | | |
| Sector Público no Financiero | | 3.949.293 | 4.562.661 |
| Sector Financiero | | 264 | 38.611 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 2.509.262 | 923.224 |
| Operaciones de pase | | 108.773 | (44.199) |
| Otros pasivos | | 746.049 | 717.394 |
| Pagos por Impuesto a las Ganancias | | (138.832) | (54.248) |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES
FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**
Cifras expresadas en miles de pesos

| Conceptos | Notas | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|--|-------|------------------|-----------------|
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A) | | 2.228.010 | 578.996 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Pagos: | | (28.828) | (53.152) |
| Compra de PPE, activos intangibles y otros activos | | (25.828) | (53.152) |
| Obtención de control de subsidiarias u otros negocios | | (3.000) | - |
| Cobros: | | - | 1.488 |
| Venta de PPE, activos intangibles y otros activos | | - | 1.488 |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B) | | (28.828) | (51.664) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Pagos: | | (3.757) | (9.872) |
| Banco Central de la República Argentina | | - | (106) |
| Financiaciones de entidades financieras locales | | (3.757) | (9.766) |
| Cobros: | | 560 | - |
| Banco Central de la República Argentina | | 560 | - |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C) | | (3.197) | (9.872) |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D) | | - | - |
| TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO | | | |
| AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D) | | 2.195.985 | 517.460 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO | 19 | 12.107.823 | 9.014.719 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO | 19 | 14.303.808 | 9.532.179 |

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 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

Cuenta con una distribución de 142 sucursales, incluidas la de la ciudad de Rosario y la de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Además, cuenta 93 Centros de Atención y 70 Puntos de recaudación BANCOR, con una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link (625), 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 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
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 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

El BCRA mediante la Comunicación "A" 5541 de fecha 12 de febrero de 2014 ha decidido la convergencia hacia las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés), 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.

Los estados financieros intermedios correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2018 se presentan sobre la base de la aplicación del marco contable establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, y en particular, de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", con las excepciones mencionadas en el párrafo precedente, siendo los primeros estados financieros presentados de acuerdo con estas normas. Los efectos de los cambios que origina la aplicación de las NIIF, como así también aquellas excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" aplicadas por la Entidad, se presentan en nota 37.

Si bien la Entidad no ha cuantificado el efecto que sobre los presentes estados financieros intermedios condensados tendría la aplicación del punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" mencionada precedentemente, se estima que tal efecto podría ser significativo.

2.2 Bases para la preparación de los Estados financieros intermedios condensados

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

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

Los presentes estados financieros intermedios condensados, que surgen de los libros de contabilidad de la Entidad, están expresados en miles de pesos argentinos, en tanto no se especifique lo contrario, y han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para activos financieros valuados a valor razonable los cuales han sido medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables correspondientes. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios. Las principales políticas contables se describen en la nota 3.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

2.3 Bases de presentación de los Estados financieros intermedios condensados

De acuerdo con lo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA, el método utilizado por la Entidad para la presentación de los activos y pasivos en el estado de situación financiera intermedio condensado es el de la liquidez. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la nota 21. Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del período, y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el período en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

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

2.4 Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 31 de marzo de 2018

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

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

| Normas | Denominación |
|-----------|---|
| NIIF 16 | Arrendamientos financieros |
| NIIF 17 | Contratos de seguro |
| CINIIF 23 | La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias |

NIIF 16 - Arrendamientos Financieros

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NIIF 17 - Contratos de seguros

En mayo de 2017, el IASB aprobó la NIIF 17 "Contratos de Seguros". La mencionada deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro. Una entidad aplicará la NIIF 17 a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada.

La NIIF 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos.

La contabilidad de los contratos de seguros requiere que las entidades separen los derivados implícitos especificados, se distingan componentes de inversión y las obligaciones de desempeño de los contratos de seguros para reconocer, presentar y revelar por separado los ingresos por seguros, los gastos de los servicios de seguros y los ingresos o gastos financieros de seguros. Sin embargo, se permite un método de medición simplificado para medir la cantidad relacionada con el servicio restante mediante la asignación de la prima durante el período de cobertura.

El Directorio de la Entidad estima que la presente norma no tendrá un impacto relevante en los estados financieros.

CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La CINIIF 23 – "La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias" fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta interpretación tiene como finalidad disminuir la diversidad que se presenta en el reconocimiento y medición de un pasivo por impuestos o un activo cuando se presenta incertidumbre sobre el tratamiento de los impuestos.

Se aplica a todos los aspectos de la contabilidad del impuesto a las ganancias cuando existe una incertidumbre con respecto al tratamiento de un elemento, incluida la ganancia o pérdida fiscal, las bases fiscales de activos y pasivos, las pérdidas y créditos fiscales y las tasas impositivas.

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

2.5 Bases de consolidación

De acuerdo con lo establecido en las NIIF, las sociedades controlantes deberán presentar estados financieros consolidados. Si bien la participación de la Entidad en el capital de "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", al 31 de marzo de 2018 asciende a 3.000, equivalentes a 3.000.000 acciones representativas del 100% del capital social de valor \$ 1 (un peso) cada acción, y por lo tanto se circunscribe a la definición de "control" descrita en la NIIF 10, la Entidad ha optado por no emitir estados financieros consolidados, debido a la poca significatividad de dicha inversión y su efecto en los mismos y al entendimiento de que no aportan información adicional significativa para los usuarios de los estados financieros.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3.1 Reexpresión de estados financieros

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

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias", requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación, según corresponda. La norma detalla una serie de factores cuantitativos y cualitativos a considerar para determinar si una economía es o no hiperinflacionaria. En consecuencia, teniendo en consideración la inexistencia de indicadores cualitativos que den lugar a una conclusión definitiva, la inconsistencia de los datos de inflación del pasado publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos ("INDEC"), que la NIC 29 establece en su cuarto párrafo que es preferible que todas las entidades que presentan información en la moneda de la misma economía hiperinflacionaria apliquen esta norma desde la misma fecha y el artículo 3° Capítulo III, Título IV de las Normas de la CNV (TOC 2013), el cual indica que las entidades sujetas a la fiscalización de dicho organismo de control no podrán presentar estados financieros en moneda homogénea, el Directorio de la Entidad no ha aplicado los criterios de reexpresión de la información financiera establecidos en la NIC 29 en los presentes estados financieros intermedios condensados.

No obstante ello, en los últimos años, ciertas variables macroeconómicas que afectan los negocios de la Entidad, tales como las tasas de interés, los tipos de cambio, el costo salarial y los precios de los principales insumos y servicios contratados, han sufrido variaciones de cierta importancia. Si la reexpresión de los estados financieros a moneda homogénea llegara a tornarse aplicable, el ajuste deberá reanudarse tomando como base la última fecha en que la Entidad ajustó sus estados financieros para reflejar los efectos de la inflación, tal como establece la normativa aplicable. Ambas circunstancias deben ser tenidas en cuenta por los usuarios de los presentes estados financieros intermedios condensados.

3.2 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

3.3 Activos financieros

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

3.3.1. Efectivo y depósitos en bancos

Se 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 o ejercicio en el rubro "Ingresos por intereses".

3.3.2. Títulos de deuda

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

3.3.3. Préstamos y otras financiaciones

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

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

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida (ver nota 7).

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 "Ingreso por intereses".

3.4 Otros activos financieros

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

3.5 Previsión por riesgo de incobrabilidad

La previsión por riesgo de incobrabilidad de los activos financieros se constituyó sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones, de acuerdo con las disposiciones de las Comunicaciones "A" 2729, "A" 2950 y complementarias del BCRA. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el "Estado de resultados" en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

3.6 Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

3.7 Activos intangibles

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

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

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

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

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

3.8 Pasivos Financieros

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

3.9 Otros pasivos financieros

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

3.10 Provisiones

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Si la potencial pérdida no es altamente probable, pero si 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 12). Las contingencias consideradas remotas no son contabilizadas ni informadas en revelaciones.

3.11 Otros pasivos no financieros

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

3.12 Fidelización de clientes

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

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

3.13 Reconocimiento de ingresos y egresos

3.13.1. Ingresos y egresos por intereses

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

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

3.13.2. Ingresos y egresos por comisiones

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

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

3.13.3. Resultados netos 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.

3.14 Impuesto a las ganancias y a la ganancia mínima presunta

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

El impuesto a pagar corriente es determinado sobre la ganancia imponible del ejercicio. La ganancia imponible difiere de la ganancia expuesta en el estado de resultados porque excluye partidas que son imponibles o deducibles en otros años e incluye

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto corriente de la Entidad es calculado utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha de cierre de cada período o ejercicio.

El impuesto diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos en los estados financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo de la ganancia impositiva. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuesto diferido, incluyendo activos diferidos por quebrantos impositivos, son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias deducibles 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% a 25% a partir del 1° de enero de 2020, con un esquema de transición para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019, inclusive, en los cuales la alícuota será del 30%. El principal impacto de ese cambio normativo en los presentes estados financieros ha sido en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos, dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales serán revertidos o utilizados.

El impuesto a la ganancia mínima presunta es complementario del impuesto a las ganancias dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos. Este impuesto fue establecido para los ejercicios cerrados a partir del 31 de diciembre de 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Adicionalmente, luego de sucesivas prórrogas, y considerando lo establecido por la Ley N° 27.260 publicada en el Boletín Oficial el 22 de julio de 2016, el mencionado gravamen se encuentra vigente por los ejercicios económicos que finalizan hasta el 31 de diciembre de 2018, inclusive. La Ley 25.063 prevé, para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras, que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados, previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta excede en un ejercicio fiscal al Impuesto a las Ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del Impuesto a las Ganancias sobre el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes.

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto a las ganancias determinado fue superior a la Ganancia Mínima Presunta. Por tal motivo, se ha procedido a provisionar el primero de ambos impuestos.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 5 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios de la Entidad al 31 de marzo de 2018 y 2017:

| Conceptos | Segmentos | | | | | Total 31/03/2018 |
|---|------------------|----------------|-----------------------------|---|--|---------------------|
| | Banca Individuos | Banca Empresas | Sector Financiero y Público | Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero) | Resto sin distribución/ conciliaciones | |
| Ingresos netos por intereses | 788.034 | 638.321 | (84.715) | (14.104) | - | 1.327.536 |
| Ingresos netos por comisiones | 165.814 | 281.508 | - | (212) | (4.083) | 443.027 |
| Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable | - | - | - | 976.946 | - | 976.946 |
| Otros ingresos y egresos | 56.549 | (11.939) | 75.746 | (1.856) | (2.194.295) | (2.075.795) |
| Impuesto a las ganancias | - | - | - | - | (198.138) | (198.138) |
| Resultado por segmento | 1.010.397 | 907.890 | (8.969) | 960.774 | (2.396.516) | 473.576 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Segmentos | | | | | Total 31/03/2018 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|---|--|---------------------|
| | Banca Individuos | Banca Empresas | Sector Financiero y Público | Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero) | Resto sin distribución/ conciliaciones | |
| ACTIVO | 20.679.795 | 14.105.711 | 254.059 | 21.640.660 | 17.959.736 | 74.639.961 |
| Préstamos y otras financiaciones (*) | 20.650.949 | 14.086.828 | 251.635 | - | (980.646) | 34.008.766 |
| Otros activos | 28.846 | 18.883 | 2.424 | 21.640.660 | 18.940.382 | 40.631.195 |
| PASIVO | 36.791.227 | 5.040.739 | 22.043.670 | 1.196.598 | 4.240.543 | 69.312.777 |
| Depósitos | 35.745.046 | 4.702.393 | 21.921.011 | - | 13.973 | 62.382.423 |
| Otros pasivos | 1.046.181 | 338.346 | 122.659 | 1.196.598 | 4.226.570 | 6.930.354 |

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

| Conceptos | Segmentos | | | | | Total 31/03/2017 |
|---|------------------|----------------|-----------------------------|---|------------------------|---------------------|
| | Banca Individuos | Banca Empresas | Sector Financiero y Público | Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero) | Resto sin distribución | |
| Ingresos netos por intereses | 431.327 | 372.040 | (35.128) | 151.343 | - | 919.582 |
| Ingresos netos por comisiones | 115.312 | 220.256 | - | (482) | (3.266) | 331.820 |
| Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable | - | - | - | 727.165 | - | 727.165 |
| Otros ingresos y egresos | 65.595 | (13.636) | 61.216 | (2.475) | (1.496.249) | (1.385.549) |
| Impuesto a las ganancias neto | - | - | - | - | (211.377) | (211.377) |
| Resultado por segmento | 612.234 | 578.660 | 26.088 | 875.551 | (1.710.892) | 381.641 |

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

6.1 Categorías de activos financieros y pasivos financieros

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

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

Por su parte, el objetivo del modelo de negocio para el segmento de operaciones de la mesa de dinero consiste en el corto y mediano plazo en aplicar los excedentes de caja en instrumentos del BCRA y títulos públicos con el objeto de gestionar necesidades de liquidez, teniendo en consideración aspectos de rentabilidad y profundidad de mercado. Adicionalmente, con el fin de maximizar los rendimientos financieros y darles servicio a los clientes, se aprovechan oportunidades de mercado y se efectúan operaciones de arbitraje. En resumen, Banco de la Provincia de Córdoba SA gestiona estos activos con el objetivo de

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

lograr flujos de efectivo a través de la venta, y sus decisiones de constitución de cartera de activos están basadas en los valores razonables que presenta el mercado, es decir que realiza compra y ventas de manera activa. La obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para gestionar las operaciones de títulos públicos e instrumentos del BCRA, sino que es secundaria, por lo tanto, se concentra principalmente en información del valor razonable (precio de transacción) y utiliza esa información para evaluar el rendimiento de los activos.

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

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

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

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en "Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados", o "Activos financieros medidos a costo amortizado". Dicha clasificación se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

6.2 Medición del valor razonable

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

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

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera a 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

En el Anexo A "Detalle de títulos públicos y privados" y el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" se incluye la indicación de la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad.

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

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

- *Activos 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 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | 31/03/2018 | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Valor contable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Valor razonable |
| Activos financieros | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 14.281.650 | 14.281.650 | | | 14.281.650 |
| Otros activos financieros | 145.405 | 145.405 | | | 145.405 |
| Préstamos y otras financiaciones | 34.008.766 | | 14.728.873 | 18.752.746 | 33.481.619 |
| Otros títulos de deuda | 1.090.594 | | 1.090.594 | | 1.090.594 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.703.405 | 1.703.405 | | | 1.703.405 |
| | 51.229.820 | 16.130.460 | 15.819.467 | 18.752.746 | 50.702.673 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 31/03/2018 | | | | Valor razonable |
|---|-------------------|-------------------|------------------|---------|--------------------|
| | Valor contable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Pasivos financieros | | | | | |
| Depósitos | 62.382.423 | 61.340.407 | 922.463 | | 62.262.870 |
| Operaciones de pase | 736.013 | 736.013 | | | 736.013 |
| Otros pasivos financieros | 2.724.208 | 2.724.208 | | | 2.724.208 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 16.571 | 16.571 | | | 16.571 |
| Obligaciones negociables emitidas | 875.546 | | 875.546 | | 875.546 |
| | 66.734.761 | 64.817.199 | 1.798.009 | - | 66.615.208 |

| | 31/12/2017 | | | | Valor razonable |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Valor contable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Activos financieros | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 12.062.763 | 12.062.763 | | | 12.062.763 |
| Operaciones de pase | 235.020 | 235.020 | | | 235.020 |
| Otros activos financieros | 110.258 | 110.258 | | | 110.258 |
| Préstamos y otras financiaciones | 31.575.549 | | 13.420.885 | 17.602.529 | 31.023.414 |
| Otros títulos de deuda | 1.540.903 | | 1.540.903 | | 1.540.903 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.265.177 | 1.265.177 | | | 1.265.177 |
| | 46.789.670 | 13.673.218 | 14.961.788 | 17.602.529 | 46.237.535 |

| | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|---|-------------------|
| Pasivos financieros | | | | | |
| Depósitos | 55.912.468 | 54.672.730 | 1.117.480 | | 55.790.210 |
| Operaciones de pases | 627.240 | 627.240 | | | 627.240 |
| Otros pasivos financieros | 2.179.539 | 2.179.539 | | | 2.179.539 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 19.768 | 19.768 | | | 19.768 |
| Obligaciones negociables emitidas | 875.546 | | 875.546 | | 875.546 |
| | 59.614.561 | 57.499.277 | 1.993.026 | - | 59.492.303 |

| | 31/12/2016 | | | | Valor razonable |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | Valor contable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Activos financieros | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 8.793.589 | 8.793.589 | | | 8.793.589 |
| Operaciones de pase | 690.339 | 690.339 | | | 690.339 |
| Otros activos financieros | 103.460 | 103.460 | | | 103.460 |
| Préstamos y otras financiaciones | 20.599.875 | | 7.151.429 | 12.992.001 | 20.143.430 |
| Otros títulos de deuda | 1.383.132 | | 1.383.132 | | 1.383.132 |
| Activos financieros entregados en garantía | 881.772 | 881.772 | | | 881.772 |
| | 32.452.167 | 10.469.160 | 8.534.561 | 12.992.001 | 31.995.722 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 31/12/2016 | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Pasivos financieros | | | | |
| Depósitos | 39.894.410 | 38.602.521 | 1.152.451 | 39.754.972 |
| Operaciones de pase | 216.677 | 627.240 | | 627.240 |
| Otros pasivos financieros | 1.344.713 | 1.344.713 | | 1.344.713 |
| Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 16.730 | 19.768 | | 19.768 |
| | 41.472.530 | 40.594.242 | 1.152.451 | 41.746.693 |

NOTA 7 – GARANTÍAS OTORGADAS

Activos financieros entregados en garantía

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad ha asumido compromisos (pasivos o pasivos contingentes) presentando los siguientes activos financieros como garantía colateral:

| Concepto | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Cuentas corrientes especiales abiertas en BCRA | 1.625.277 | 1.200.790 | 842.464 |
| Por depósitos en garantía | 78.128 | 64.387 | 39.308 |
| Por operaciones de pases activos | - | 236.561 | 690.563 |
| TOTAL | 1.703.405 | 1.501.738 | 1.533.027 |

Otras garantías otorgadas

| Concepto | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------|----------------|----------------|------------|
| Avales | 427.495 | 375.484 | - |
| TOTAL | 427.495 | 375.484 | - |

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

| Otros activos financieros | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Deudores varios | 139.766 | 112.739 | 105.705 |
| Deudores no financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar | 11.237 | - | - |
| Previsión por riesgo de incobrabilidad | (19.034) | (19.034) | (5.153) |
| Otros | 13.436 | 16.553 | 2.908 |
| TOTAL | 145.405 | 110.258 | 103.460 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro, teniendo en cuenta lo mencionado en la nota 37 "Adopción por primera vez de las NIIF" para los inmuebles de propiedad de la Entidad.

Los movimientos de estos bienes al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo". El cargo por amortizaciones ha sido incluido en la línea "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes" del Estado de Resultados intermedio condensado.

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad no ha reconocido resultados por desvalorización de activos relacionados con propiedad, planta y equipo.

NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de estos bienes al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 se encuentran expuestos en el Anexo G "Movimiento de activos intangibles".

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

| Otros activos no financieros | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Anticipos por compra de bienes | 108.214 | 94.324 | 23.547 |
| Pagos efectuados por adelantado | 88.469 | 40.970 | 59.354 |
| Otros bienes diversos | 33.872 | 32.403 | 22.308 |
| Anticipos de impuestos | 6.470 | 9.628 | 7.200 |
| Anticipos al personal | 5.096 | 10.528 | 949 |
| Otros | 10.629 | 6.613 | 2.883 |
| TOTAL | 252.750 | 194.466 | 116.241 |

NOTA 12 – 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,

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

y en su caso en que 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 uno 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2018.

NOTA 13 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

| Otros pasivos financieros | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Diversas sujetas a efectivo mínimo | 1.116.437 | 906.067 | 383.000 |
| Obligaciones por financiación de compras | 922.729 | 1.038.961 | 664.379 |
| Acreedores por compra de moneda extranjera contado a liquidar | 363.610 | - | - |
| Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros | 206.697 | 221.559 | 222.709 |
| Acreedores por compra de títulos públicos contado a liquidar | 97.871 | 102 | 45.947 |
| Otras | 16.864 | 12.850 | 28.678 |
| TOTAL | 2.724.208 | 2.179.539 | 1.344.713 |

NOTA 14 - BENEFICIOS POST-EMPLEO

El Directorio de la Entidad en reunión de fecha 20 de julio de 2012 aprobó el Reglamento interno del funcionamiento y adhesión al Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria (Probancor), y designó un Comité de Evaluación de las solicitudes a ser recibidas. Con fecha 27 de diciembre de 2012, el Directorio de la Entidad tomó conocimiento de las solicitudes de adhesión receptadas hasta el 26 de diciembre de 2012 y fijó como fecha tope para la presentación de solicitudes de adhesiones el día 31 de diciembre de 2012. En dicha fecha, el Comité de Evaluación de la Entidad aceptó y aprobó formalmente la nómina definitiva de adhesiones al programa compuesta por 56 agentes, e instruyó a la Gerencia de Recursos Humanos para que proceda a suscribir los acuerdos correspondientes y solicite las homologaciones por ante la autoridad de aplicación en materia laboral. Al 31 de marzo de 2018, se encuentran suscriptos y homologados por el Ministerio de Trabajo de la Provincia de Córdoba los acuerdos con 52 empleados de la Entidad.

El Probancor, de acuerdo con las categorías previstas en la NIC 19, se corresponde con un plan de beneficio definido a través del cual la Entidad asume el pago de un beneficio mensual a empleados pasivados por el plazo de 10 años o hasta que el empleado alcance los requisitos para su jubilación.

De acuerdo con lo dispuesto por la NIC 19, el pasivo resultante del derecho adquirido por el empleado de recibir el beneficio futuro, debe calcularse considerando el efecto de la aplicación de técnicas actuariales que suponen la estimación de variables demográficas tales como la mortalidad, como así también la aplicación de variables financieras, tales como incrementos futuros en los salarios. Luego, se debe descontar ese beneficio para determinar el valor presente de la obligación y de esta manera reconocer el pasivo.

El reconocimiento de los pasivos relacionados con el mencionado plan de beneficio a largo plazo, está medido bajo una metodología actuarial que involucra juicios y supuestos hechos por la Administración de la Entidad relacionados con el futuro

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

macroeconómico y factores demográficos de los empleados, entre otros, los cuales no coincidirán necesariamente con el resultado futuro de tales factores.

La obligación por beneficio definido se registra en el pasivo en la cuenta "Beneficios por terminación" del rubro Provisiones. El costo neto se reconoce en el Estado de Resultados, en el rubro "Beneficios al personal".

La Entidad ha dispuesto que la revisión de las estimaciones y supuestos actuariales utilizados en la determinación del beneficio definido Probancor será realizada con una frecuencia anual, o cuando se identifiquen hechos que permitan concluir que los importes reconocidos en los estados financieros difieren significativamente de los importes que se hayan determinado.

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el importe por estos conceptos asciende a 52.610 y 60.881, respectivamente.

NOTA 15 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

| Otros pasivos no financieros | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 629.917 | 430.815 | 278.557 |
| Acreedores varios | 432.747 | 419.655 | 318.335 |
| Retenciones a pagar | 245.541 | 310.482 | 267.698 |
| Impuestos a pagar | 230.904 | 234.700 | 177.256 |
| Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación | 139.410 | 60.919 | 35.666 |
| Beneficios a los empleados | 13.261 | 23.651 | 34.330 |
| Otras | 5.322 | 4.272 | 4.070 |
| TOTAL | 1.697.102 | 1.484.494 | 1.115.912 |

NOTA 16 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El detalle del capital social al 31 de marzo de 2018 se expone en Anexo K "Composición del capital social". Adicionalmente a continuación se incluye una conciliación de la cantidad de acciones al comienzo del ejercicio y al final del período:

| | |
|---|--------------------|
| Cantidad de acciones al 31/12/2017 | 228.199.086 |
| Aumento de capital (según Asamblea de Accionistas de fecha 28 de marzo de 2018) | 126.170.000 |
| Cantidad de Acciones al 31/03/2018 | 354.369.086 |

Conforme lo dispuesto por el artículo 6 del Estatuto de la Entidad, el saldo del capital social al 31 de marzo de 2018 asciende a 3.543.691 representado por 354.369.086 acciones ordinarias, nominativas no endosables de diez pesos de valor nominal cada una y con derecho a un voto por acción. El capital puede ser aumentado por decisión de la Asamblea Ordinaria hasta el quintuplo de su monto conforme al artículo 188 de la Ley 19.550.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 17 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los importes determinados del impuesto a las ganancias fueron superiores a los correspondientes al impuesto a la ganancia mínima presunta para dichos períodos.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente:

| | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|--|------------------|------------------|
| Impuesto a las ganancias corriente | (206.334) | (203.895) |
| Impuesto a las ganancias diferido | 8.196 | (7.482) |
| Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | (198.138) | (211.377) |

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 31 de marzo de 2018 y 2017, respectivamente:

| | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|--|------------------|------------------|
| Resultado del período antes de impuesto de las actividades que continúan | 671.714 | 593.018 |
| Tasa impositiva vigente | 30% | 35% |
| Impuesto a las ganancias a la tasa impositiva vigente | (201.514) | (207.556) |
| Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto | (46.161) | (3.821) |
| Diferencia por cambio de tasa impositiva | 49.537 | - |
| Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | (198.138) | (211.377) |

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

| | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Activos por impuesto diferido | | | |
| - Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente | 39.329 | 44.393 | 45.689 |
| - Provisiones de activo no deducibles impositivamente | 218.976 | 182.813 | 148.009 |
| - Préstamos – ajustes de medición | 243.442 | 279.691 | 341.239 |
| - Activos intangibles – ajustes de medición | 19.068 | 19.068 | 31.398 |
| - Beneficios a los empleados no deducibles impositivamente | 42.977 | 55.153 | 49.874 |
| - Otros | 5.676 | 5.676 | 13.081 |
| Total de activos por impuesto diferido | 569.468 | 586.794 | 629.290 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| (Pasivos) por impuesto diferido | | | |
| - Propiedad, planta y equipo – Revalúo y diferencia en amortizaciones | (431.738) | (457.260) | (647.134) |
| - Diferencia de cambio | (3.379) | (7.584) | (2.239) |
| - Otros | (4.500) | (295) | (82) |
| Total de pasivos por impuesto diferido | (439.617) | (465.139) | (649.455) |
| ACTIVO/ (PASIVO) NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO | 129.851 | 121.655 | (20.165) |

Los activos y pasivos impositivos diferidos se compensan dado que existe un derecho legalmente exigible de compensar, frente a la autoridad fiscal, los activos impositivos con los pasivos impositivos; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal.

NOTA 18 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO

La apertura de los resultados generados por intereses, comisiones y resultados por valuación a valor razonable al 31 de marzo de 2018 y 2017 se exponen en el Anexo Q "Apertura de Resultados".

NOTA 19 - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

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

| Conceptos | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/03/2017 |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos | 14.281.650 | 12.062.763 | 9.470.500 |
| Préstamos y otras financiaciones – Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (colocaciones "Overnight" en bancos del exterior) | 22.158 | 45.060 | 41.531 |
| Préstamos y otras financiaciones – Otras Entidades financieras (call otorgados) | - | - | 20.148 |
| Total efectivo y sus equivalentes | 14.303.808 | 12.107.823 | 9.532.179 |

NOTA 20 – 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;
- una entidad que es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de aquellas transacciones de préstamos y depósitos realizadas con el Gobierno de la Provincia que resultan más significativas.

| Concepto | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Tarjeta de crédito | 690 | 152 | 84 |
| Otros préstamos | 951 | 1.845 | 67.030 |
| TOTAL FINANCIACIONES | 1.641 | 1.997 | 67.114 |
| Cuenta corriente | 17.191.703 | 14.449.096 | 9.102.348 |
| Plazo fijo | 1.258.265 | 1.174.396 | 626.004 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 18.449.968 | 15.623.492 | 9.728.352 |

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 los resultados generados por las transacciones de préstamos por el período de tres meses no resultaron significativos, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos (egresos por intereses) ascienden a 55.154 y 26.730, respectivamente.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Entidad solamente ha realizado una única transacción con su subsidiaria que consistió en un aporte de capital por un importe de 3.000, no generando resultados que resulten significativos, El detalle de la inversión en la subsidiaria al 31 de marzo de 2018 se encuentra incluido en el Anexo E "Detalle de participaciones en otras sociedades".

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

| Concepto | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Tarjeta de crédito | 548 | 418 | 239 |
| Préstamos | 1.838 | 1.400 | 331 |
| TOTAL FINANCIACIONES | 2.386 | 1.818 | 570 |
| Cuenta corriente | 3.916 | 1.218 | 817 |
| Plazo fijo | 415 | - | 1.046 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 4.331 | 1.218 | 1.863 |

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 el período de tres meses al 31 de marzo de 2018 y 2017 no resultaron significativos.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 31 de marzo de 2018 (período de tres meses) y por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 9.722, 34.412 y 31.815, respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio al 31 de marzo de 2018 (período de tres meses) y por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 2.422, 8.203 y 7.257, respectivamente.

NOTA 21 - ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

A continuación se expone el análisis de los saldos al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

| 31/03/2018 | | | | | | | | | |
|---|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|
| CONCEPTOS | VENCIDO | 1 A 3 MESES | DE 3 A 6 MESES | DE 6 A 12 MESES | TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES | DE 12 A 24 MESES | MÁS DE 24 | TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES | SIN VENCIMIENTO |
| Otros activos financieros (*) | - | 93.340 | - | - | 93.340 | - | - | - | 71.099 |
| Préstamos y otras financiaciones (*) | 590.541 | 12.983.199 | 3.806.807 | 3.634.874 | 21.015.421 | 3.872.335 | 10.101.655 | 13.973.990 | - |
| Otros Títulos de deuda (*) | 6.842 | 475.324 | 259.993 | 188.819 | 930.978 | 170.949 | 364 | 171.313 | - |
| Activos financieros entregados en garantía | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.703.405 |
| Inversiones en instrumentos de Patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | 30.715 |
| TOTAL ACTIVO | 597.383 | 13.551.863 | 4.066.800 | 3.823.693 | 22.039.739 | 4.043.284 | 10.102.019 | 14.145.303 | 1.805.219 |
| Depósitos | - | 61.340.407 | 367.906 | 671.866 | 62.380.179 | 2.058 | 186 | 2.244 | - |
| Operaciones de pase | - | 736.013 | - | - | 736.013 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 363.610 | 1.103.187 | 8 | - | 1.466.805 | - | - | - | 1.257.403 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | - | 14.156 | 2.415 | - | 16.571 | - | - | - | - |
| Obligaciones Negociables emitidas | - | 9.796 | - | - | 9.796 | 295.250 | 570.500 | 865.750 | - |
| TOTAL PASIVO | 363.610 | 63.203.559 | 370.329 | 671.866 | 64.609.364 | 297.308 | 570.686 | 867.994 | 1.257.403 |

| 31/12/2017 | | | | | | | | | |
|---|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| CONCEPTOS | VENCIDO | 1 A 3 MESES | DE 3 A 6 MESES | DE 6 A 12 MESES | TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES | DE 12 A 24 MESES | MÁS DE 24 | TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES | SIN VENCIMIENTO |
| Otros activos financieros (*) | - | 129.188 | - | - | 129.188 | - | - | - | 104 |
| Operaciones de pase | - | 235.020 | - | - | 235.020 | - | - | - | - |
| Préstamos y otras financiaciones (*) | 437.411 | 12.738.333 | 3.239.048 | 4.071.731 | 20.486.523 | 3.585.526 | 8.354.817 | 11.940.343 | - |
| Otros Títulos de deuda (*) | 3.452 | 777.786 | 399.279 | 280.043 | 1.460.560 | 84.180 | - | 84.180 | - |
| Activos financieros entregados en garantía | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.265.177 |
| Inversiones en instrumentos de Patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | 30.519 |
| TOTAL ACTIVO | 440.863 | 13.880.327 | 3.638.327 | 4.351.774 | 22.311.291 | 3.669.706 | 8.354.817 | 12.024.523 | 1.295.800 |
| Depósitos | - | 54.672.730 | 737.973 | 500.012 | 55.910.715 | 1.580 | 173 | 1.753 | - |
| Operaciones de pase | - | 627.240 | - | - | 627.240 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | - | 1.182.455 | 50 | - | 1.182.505 | - | - | - | 997.034 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | - | 7.901 | 11.867 | - | 19.768 | - | - | - | - |
| Obligaciones Negociables emitidas | - | 9.796 | - | - | 9.796 | 295.250 | 570.500 | 865.750 | - |
| TOTAL PASIVO | - | 56.500.122 | 749.890 | 500.012 | 57.750.024 | 296.830 | 570.673 | 867.503 | 997.034 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| 31/12/2016 | | | | | | | | | |
|---|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|
| CONCEPTOS | VENCIDO | 1 A 3 MESES | DE 3 A 6 MESES | DE 6 A 12 MESES | TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES | DE 12 A 24 MESES | MÁS DE 24 | TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES | SIN VENCIMIENTO |
| Otros activos financieros (*) | - | 108.507 | - | - | 108.507 | - | - | - | 106 |
| Operaciones de pase | - | 690.339 | - | - | 690.339 | - | - | - | - |
| Préstamos y otras financiaciones (*) | 354.159 | 8.252.585 | 2.258.755 | 2.372.133 | 13.237.632 | 2.918.412 | 5.002.452 | 7.920.864 | - |
| Otros Títulos de deuda (*) | 1.614 | 411.136 | 271.551 | 443.403 | 1.127.704 | 252.253 | 6.672 | 258.925 | - |
| Activos financieros entregados en garantía | - | - | - | - | - | - | - | - | 881.772 |
| Inversiones en instrumentos de Patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.950 |
| TOTAL ACTIVO | 355.773 | 9.462.567 | 2.530.306 | 2.815.536 | 15.164.182 | 3.170.665 | 5.009.124 | 8.179.789 | 888.828 |
| Depósitos | - | 38.625.376 | 588.125 | 703.256 | 39.916.757 | 492 | 16 | 508 | - |
| Operaciones de pase | - | 216.677 | - | - | 216.677 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | - | 850.471 | 283 | - | 850.754 | - | - | - | 490.628 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | - | 15.827 | 903 | - | 16.730 | - | - | - | - |
| Obligaciones Negociables emitidas | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVO | - | 39.708.351 | 589.311 | 703.256 | 41.000.918 | 492 | 16 | 508 | 490.628 |

(*) Se informan saldos antes de provisiones.

NOTA 22 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

| Conceptos | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|---|----------------|----------------|
| Ingresos por servicios | 273.749 | 218.867 |
| Provisiones desafectadas | 191.404 | 120.292 |
| Créditos recuperados | 24.417 | 8.770 |
| Otros ajustes e intereses por créditos diversos | 21.413 | 2.338 |
| Intereses punitivos | 14.648 | 12.326 |
| Otros | 25.827 | 21.860 |
| TOTAL | 551.458 | 384.453 |

NOTA 23 – BENEFICIOS AL PERSONAL

| Conceptos | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|---|------------------|----------------|
| Remuneraciones | 830.497 | 475.687 |
| Cargas sociales | 160.720 | 142.404 |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 4.932 | 1.823 |
| Servicios al personal | 4.418 | 3.336 |
| TOTAL | 1.000.567 | 623.250 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 24 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

| Conceptos | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Impuestos | 157.038 | 111.967 |
| Servicios administrativos contratados | 132.737 | 84.353 |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 103.421 | 92.153 |
| Transporte de caudales | 98.519 | 77.395 |
| Seguros | 64.163 | 30.525 |
| Servicios de seguridad | 60.434 | 45.145 |
| Electricidad y comunicaciones | 26.027 | 19.465 |
| Otros honorarios | 25.933 | 16.882 |
| Propaganda y publicidad | 24.285 | 19.325 |
| Alquileres | 17.571 | 22.410 |
| Honorarios a directores y síndicos | 3.549 | 2.746 |
| Otros | 35.454 | 30.115 |
| TOTAL | 749.131 | 552.481 |

NOTA 25 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

| Conceptos | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 276.610 | 203.104 |
| Procesamiento de tarjetas | 98.770 | 74.710 |
| Resultado por reconocimiento inicial de préstamos | 61.020 | - |
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 29.846 | 21.689 |
| Cargo por otras provisiones | 26.016 | 4.680 |
| Servicio de correspondencia | 25.555 | 32.553 |
| Fallecidos ANSES | 3.036 | 6.087 |
| Otros | 34.864 | 36.740 |
| TOTAL | 555.717 | 379.563 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 26 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

26.1 Objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital

El BCRA, siguiendo los lineamientos del Comité de Basilea, dispone, a través del texto ordenado sobre “Capitales Mínimos de las Entidades Financieras”, que toda entidad financiera deberá tener integrado determinado nivel de capital mínimo, el que se calcula en función de sus activos ponderados por riesgo (APR) dicha integración se encuentra reflejada a través de:

- Capital ordinario de nivel1 (CO_{n1})
- El Capital Adicional de nivel 1 (CA_{n1})
- Patrimonio Neto Complementario (PN_C)

Siendo los límites definidos los que a continuación se detallan:

| INDICADOR | LIMITE | |
|--|--------|-------|
| Relación del Capital Ordinario Nivel 1 sobre APR | Mínimo | 4.50% |
| Relación del Patrimonio Neto Básico (CO_{n1}+ CA_{n1}) sobre APR | Mínimo | 6.00% |
| Relación la Responsabilidad Patrimonial computable (CO_{n1}+ CA_{n1}+ PN_C) sobre APR | Mínimo | 8.00% |

Trimestralmente es divulgado y puesto a disposición de los usuarios interesados el texto de “Disciplina de Mercado - Requisitos Mínimos de divulgación”, el cual incluye toda información pertinente y de interés para su consideración. Entre los puntos del informe se detallada en su Anexo I la Estructura del Capital. Adicionalmente se señala que al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la posición de capital mínimo de la entidad se componía de la siguiente manera:

| | <u>31/03/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Exigencia de Capital</i> | 3.940.893 | 3.747.576 | 2.464.039 |
| <i>Integración</i> | 4.503.392 | 4.357.395 | 2.706.247 |
| <i>Exceso de Integración</i> | 562.499 | 609.819 | 242.208 |
| <i>PORCENTAJE POSICIÓN SOBRE EXIGENCIA (%)</i> | 14,27% | 16,27% | 9,83% |

El Banco considera que cuenta con el capital adecuado para sus necesidades actuales y las previstas en el Plan de Negocios, siendo su objetivo mantener un nivel de capitalización tal que permita cumplir con: i) los requerimientos impuestos externamente, ii) el incremento proyectado en el volumen de negocios. La estrategia general en tal sentido no ha sido modificada en comparación con el ejercicio anterior.

En el texto ordenado sobre “Distribución de resultados”, el BCRA establece que para que sea factible distribuir resultados se debe mantener un margen de conservación de capital del 2,5% de los activos ponderados por riesgo (APR). Dicho indicador es de 1,65% y 0,98 % a diciembre 2017 y diciembre 2016 respectivamente, existiendo en consecuencia una limitación para la distribución de dividendos. Tal limitación no afecta de manera alguna a la operatoria normal y habitual de la Entidad.

En el mes junio del 2017 se dio por cumplido el Plan de Regularización y Saneamiento del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. destacando que desde el mes de enero de 2016 la Entidad cumple con la regulación prudencial de Capitales Mínimos y desde entonces no ha presentado defectos en la integración de las relaciones técnicas establecidas por el BCRA.

26.2 Gobierno societario y gestión de los riesgos

La Entidad ha adoptado estrategias y procedimientos para el correcto funcionamiento del Gobierno Societario. En primera instancia, el Directorio define la estrategia, el apetito al riesgo y promueve el desarrollo de políticas y procedimientos para la

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

gestión y el control de riesgos, de forma tal que se establezcan límites sujetos a revisión. En este sentido, la gestión integral de riesgos abarca la identificación, gestión, mitigación y administración del riesgo.

Los Comités y Comisiones definidos según disposiciones del Directorio, cuentan con la participación de directores y ejecutivos de primera línea, y son el nexo entre las decisiones estratégicas, ejecutivas y operativas del negocio, gestionando y aplicando las políticas y estrategias para el logro de los objetivos, y verificando que las definiciones que conforman la normativa se encuentren alineadas a las disposiciones internacionales y buenas prácticas de la industria.

Los Comités y Comisiones existentes son: Comité Ejecutivo, Comité de Auditoría, Comité de Crédito, Comité de Liquidez, Comité de Control y Prevención de Lavado de Dinero, Comité de Tecnología Informática, Comité de Mora, Comité de Seguridad de la Información, Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comisión de Legales y Prevención de Fraudes y Subcomisión de Prevención de Fraudes. La misión, objetivos y responsabilidades de cada uno de éstos Comités y Comisiones están definidos en el Manual Orgánico Funcional ("MOF").

Conforme la evaluación del Directorio y la Alta Gerencia, la Entidad se encuentra expuesta a los riesgos que se enuncian a continuación, como los más relevantes, dado que su exposición es más significativa:

Riesgo de Crédito

Se entiende como riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

En Banco de Córdoba la gestión del riesgo de crédito incluye la definición de una estrategia, políticas, prácticas, procedimientos y estructura organizacional para una adecuada administración de ese riesgo, de acuerdo con la proporción y a la dimensión e importancia económica de la Entidad y a la naturaleza y complejidad de sus operaciones. Estos aspectos se encuentran enmarcados en el Estatuto Social, el Manual Orgánico Funcional, Manual de crédito, entre otros.

Para minimizar este riesgo, el Directorio define lineamientos orientados al mantenimiento de una cartera adecuadamente calificada, diversificada y provisionada, el aseguramiento de una apropiada cobertura de garantías y la minimización de operaciones irregulares o excepcionales.

El riesgo crediticio es monitoreado en forma permanente por la Subgerencia General de Riesgo y Control Crediticio, tanto en las etapas previas al otorgamiento como con posterioridad, mediante la verificación de la mora (cartera individuos) o mediante el análisis de la evolución económico financiera (banca empresas y corporativos). A su vez se revisa de manera continua el cumplimiento de las regulaciones crediticias establecidas por el BCRA.

Admisión

En el Manual de Créditos Comerciales se establecen las facultades crediticias de los distintos Comités de Crédito (de Directorio, y de Gerencia) asimismo se definen los requisitos que deben cumplir los clientes para ser asistidos financieramente, los formularios a ser utilizados, los niveles de autorización requeridos y los requisitos para la digitalización y atesoramiento de las garantías.

En dicho manual se han definido los principales aspectos a ser tenidos en cuenta al momento de realizar la evaluación crediticia de los clientes de la cartera comercial, siendo ellos de dos tipos, en función a montos financiados y tipo de empresa cliente:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Hasta un margen de calificación de \$ 3.000 miles se utiliza modelo de score Pyme. Este modelo funciona desde el año 2009, y para su aprobación se han tenido en cuenta parámetros marcados por criterios prudenciales de severidad, que luego con el transcurso del tiempo y la experiencia en campo real, se flexibilizaron para acompañar montos más agresivos. Principalmente se tienen en cuenta indicadores de input tales como: score analítico, antigüedad en la actividad que desarrollan, que los clientes prospecto no posean antecedentes informados en bases negativas, el hecho que sean o no propietarios de inmuebles. La propuesta no podrá exceder los topes indicados en función de la facturación promedio mensual, estando la propuesta de asistencia orientada a líneas que atiendan a la evolución comercial de los clientes (no superando en ningún caso los doce meses de plazo) y para líneas de inversión con garantía real, acotada a determinados productos, estando definida la estructura interna de distribución de los márgenes globales, entre cada uno de ellos. El modelo se ha desarrollado en un entorno sistémico integrado por un web service, con trazabilidad desde la originación comercial hasta la carga de márgenes por Secretaría de Comités.
- Por asistencias superiores a \$ 3.000 miles el análisis del riesgo crediticio se realiza caso por caso. Los principales aspectos a ser tenidos en cuenta al momento de realizar la evaluación crediticia son los siguientes:
- Verificar la suficiente generación de recursos del cliente y la adecuada estructura financiera para asumir las amortizaciones de capital e intereses de los créditos adeudados, dentro de los plazos pactados.
- Constitución de adecuadas garantías que permitan una efectiva recuperación de las operaciones
- Identificación de la actividad del cliente para ubicarlo dentro del sector económico al que pertenece, evaluando su posicionamiento y expectativas de desarrollo.
- Análisis de flujos de fondos futuros (continuidad de negocio)

En la gestión de los riesgos minoristas se utilizan procesos diferenciales según se trate de clientes de mercado cerrado (aquellos que poseen cuentas de haberes en el banco) o mercado abierto:

- Mercado cerrado: la oferta se actualiza mensualmente de acuerdo con su disponible, el cual surge del nivel de acreditaciones en concepto de salario en caja de ahorro que cada cliente posea deduciendo el endeudamiento vigente a ese momento.

- Mercado abierto: la oferta se evalúa puntualmente utilizando modelos de score externos.

Se encuentran en desarrollo modelos de score internos de comportamiento y originación de mercado cerrado, los que se espera estén implementados en el transcurso del año 2018.

Seguimiento

Todos los deudores son objeto de seguimiento respecto de su comportamiento de pago, de su situación financiera y de la correspondencia entre el riesgo del deudor, su clasificación de riesgo y la asignación de provisiones.

El objetivo de tal seguimiento es velar por: (a) la minimización de riesgos, para lo cual se identifica, previene y corrige oportunamente los eventuales problemas de cartera, (b) el mantenimiento de una cartera adecuadamente calificada, diversificada y provisionada, (c) el aseguramiento de una adecuada cobertura de garantías y (d) la minimización de operaciones en condiciones especiales.

A tales efectos la entidad dispone de:

- Un sistema de monitoreo y control de cobranza que incorpora alertas y medidas de mitigación específicos.
- Un proceso de supervisión y control para la detección temprana de situaciones de riesgo, a fin de que se logren tomar las medidas adecuadas y oportunas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Las medidas de mitigación que se aplican y dejan registradas son, entre otras: informes de visitas, avisos de cobranza, notificaciones fehacientes, búsquedas registrales, solicitudes de embargo o captura, etc.

La Subgerencia General de Riesgo y Control Crediticio a través de la Gerencia de Control y Recupero realiza mensualmente el proceso de seguimiento de la cartera comercial y comercial asimilable a consumo basado en indicadores previamente establecidos cuya finalidad es la detección temprana de hechos o situaciones que nos indiquen o alerten sobre el posible deterioro de las condiciones económicas, patrimoniales o financieras de estos clientes respecto de su estado observado en la última calificación. Detectado algún indicador negativo o alerta se disparan Acciones Preventivas a efectos de evitar darles nueva asistencia crediticia o limitar la misma solo a líneas de corto plazo y con menor riesgo crediticio. El objetivo de este proceso es el de generar alertas para revisar las calificaciones de clientes que muestran algún grado de deterioro en los principales indicadores o parámetros de calificación.

Por otra parte, la Gerencia de Control y Recupero monitorea y controla el cumplimiento de las relaciones técnicas establecidas por normas del BCRA, referentes a la graduación del crédito, fraccionamiento del riesgo crediticio, asistencias a clientes vinculados y financiaciones significativas, como así también la evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad.

En cuanto al seguimiento de la mora la Gerencia de Control y Recupero confecciona y emite mensualmente un informe que es tratado en el comité respectivo, en el cual se detalla la evolución de la mora con respecto al mes anterior, segmentado por cartera (comercial, comercial asimilable a consumo y cartera de consumo), abierto por producto y según al mercado en el cual se haya originado.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado está definido por la incertidumbre a la que están expuestos los resultados futuros de la Entidad ante movimientos adversos en las condiciones de mercado. Su materialización implica que la misma sufra pérdidas o disminuciones en la capacidad de ingresos como resultado de variaciones en el valor de las principales variables o factores de mercado, como tipos de cambio y cotización de activos financieros.

Se entiende por gestión de riesgo de mercado al proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del riesgo de fluctuación de precios. La gestión de este riesgo involucra las siguientes tareas: desarrollo de modelos para la estimación del riesgo, establecimiento de límites, valuación prudente de los instrumentos financieros y uso de pruebas de estrés. Los procesos y tareas mencionados para la gestión y el control del riesgo financiero se encuentran comprendidos en el Manual Orgánico Funcional, Manual de Pruebas de Estrés definición metodológica, Manual de Procedimientos y Plan de Contingencia.

La posición de la Entidad expresada en pesos por moneda se puede observar en el Anexo L "Saldo en moneda extranjera" de los presentes estados financieros intermedios condensados.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo derivado del desfase entre el grado de exigibilidad de las operaciones pasivas y el grado de recupero o realización de los activos. Más específicamente, el riesgo de liquidez se materializa en la imposibilidad de cumplir con una obligación contractual (depósito) por falta de fondeo o liquidez.

Como política de liquidez la Entidad mantiene activos líquidos, los cuales están constituidos por los siguientes conceptos: Efectivo y depósitos en bancos, títulos públicos nacionales con cotización, operaciones de pases activos y Lebac.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

La estrategia de inversiones/desinversiones es revisada periódicamente en el contexto de las tendencias económicas de mercado, concentración de activos y pasivos y vencimientos. En el mismo marco se evalúan las excepciones y facultades.

La Subgerencia General de Finanzas, a través de la Gerencia de Finanzas y de la Subgerencia de Recursos Financieros, realiza las evaluaciones y proyecciones para determinar el nivel de exposición de la Entidad a este riesgo, generando reportes que son elevados al Directorio, Comité Ejecutivo y/o Comité de Liquidez.

El Comité de Liquidez, tiene facultades entre las que se encuentra la de definir las políticas acerca de los lineamientos en materia de determinación y/o monitoreo de plazos, tasas y altas.

La Entidad evalúa la situación de liquidez a través de diversas herramientas:

- Plan de Negocios: es el punto de partida para determinar las necesidades de fondos del año en curso.
- Prueba global de liquidez: se utiliza para definir el monto de fondeo requerido en función de, entre otros factores, el crecimiento proyectado en los préstamos y las necesidades de las sucursales y ATMs (así como para determinar el disponible necesario para cubrir el efectivo mínimo), para una serie predeterminada de fechas futuras suponiendo circunstancias normales de mercado y con los cambios proyectados en el negocio.
- Monitoreo de descalces de plazos y tasas, con proyección de evolución de las tasas.
- La medición de la performance a través de ratios de liquidez comparables con el sistema financiero argentino.

El plan de contingencia contempla la estrategia para manejar las crisis de liquidez. Incluye procedimientos para enfrentar situaciones de emergencia por insuficiencias en el flujo de fondos durante una crisis y es aprobado por el Comité de Liquidez.

Se trabaja en forma permanente el acceso al mercado, buscando fortalecer y aumentar las relaciones con contrapartes, bancos corresponsales, clientes corporativos y se alienta el acercamiento con inversores pequeños que atomicen los depósitos y aumenten el plazo de las imposiciones, todo ello en procura de disminuir la vulnerabilidad ante una crisis. Adicionalmente, se efectúa un seguimiento de los grandes clientes de Plazo Fijo. Asimismo, se examina el nivel de dependencia a determinadas fuentes de fondos, como así también el plazo real de permanencia de los depósitos por cliente, contando con un alto porcentaje de fidelización de depositantes sobre los que se trabaja permanentemente.

Las características propias de la Institución y su rol de agente financiero de la Provincia, aseguran cierto nivel de liquidez relacionada a la nómina salarial, a los depósitos judiciales, entre otros. No obstante, la Entidad mantiene un "stock de seguridad" de activos líquidos, preponderantemente activos del BCRA. El plan de contingencia contempla la realización de estos activos.

Otra de las fuentes previstas en el plan de contingencia es la gestión de líneas de créditos a corto plazo y la venta de cartera de préstamos de consumo y del sector público, los primeros con código de descuento y el segundo con garantía de coparticipación.

Riesgo de Tasa

El riesgo de tasa de interés hace referencia a la disminución del valor de los activos o del patrimonio de la Entidad debido a las variaciones en las tasas de interés, lo cual puede conducir a que la institución tenga pérdidas. El riesgo de tasa se materializa en cambios en los spreads entre las tasas activas y pasivas que afecten los resultados del Banco.

En cuanto a las políticas de determinación y monitoreo de tasas, se continúa la metodología aprobada oportunamente por el Comité de Liquidez para la determinación de tasas activas. Las curvas de tasas activas mínimas (TAM) establecidas por la Subgerencia General de Finanzas, constituyen la base para la determinación de las distintas tasas por línea que la Subgerencia General Comercial conjuntamente con la Subgerencia General de Finanzas, informan a través del Esquema Único de Tasas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Estas curvas constituyen el "piso" a partir del cual la Subgerencia General Comercial y la Subgerencia General de Finanzas, elaboran la tabla de tasas (por línea, plazo y nivel de aprobación).

La metodología se basa en considerar: (i) el costo de oportunidad de colocación de fondos, el riesgo de contraparte y el premio por liquidez; y (ii) la restricción del mercado. Dicha metodología es aplicable a los mercados de tasas en dólares, tasa en pesos / tasa fija y tasa variable. Adicionalmente, el Comité Ejecutivo aprobó un Esquema Único de Tasas mediante el cual se establecen los márgenes para operar de los distintos canales de comercialización de la Subgerencia General Comercial y los niveles de autorización de las flexibilizaciones de tasa, limitando al mismo tiempo dichas flexibilizaciones.

Por otra parte, se estableció que la Subgerencia General de Finanzas debe comunicar los niveles de tasa mínimos necesarios para la difusión del Esquema Único de Tasas. Los niveles de tasa se monitorean diariamente, pudiendo ser comunicada la nueva TAM a la Subgerencia General Comercial cuando las condiciones del mercado lo ameritan.

Con relación a la visión global e integración en el análisis, la Entidad efectúa anualmente pruebas de estrés integrales. Las mismas buscan capturar el impacto sobre la Entidad, de una serie de eventos adversos, a efectos de monitorear el nivel de tolerancia a los mismos. Consecuentemente, se entiende por medidas de estrés los cambios estimados en la situación de la Entidad al analizarla bajo escenarios desfavorables en los cuales se ven afectadas las principales variables económicas y de negocio. De esta forma, la aplicación de programas de pruebas de estrés permite identificar sucesos que podrían ocasionar pérdidas importantes, establecer planes de acción y definir límites en función de diversas medidas.

Adicionalmente, en cuanto al control de cumplimiento de políticas y límites de riesgo, se monitorea la evolución de los principales riesgos, incluyendo el seguimiento del cumplimiento de los límites definidos por la Dirección. Esta herramienta de gestión integral contiene indicadores considerados relevantes para monitorear los distintos riesgos asumidos por la Entidad. El Directorio define la estrategia y luego es el Comité de Gestión Integral de Riesgos el que traduce en métricas y límites cuantificables los indicadores objetivos, para ser revisados y aprobados.

Cuando del seguimiento mensual que realiza la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo se observan desvíos a las métricas y límites antes señalados, el Comité de Gestión Integral de Riesgo propone al Directorio la activación de alguno o algunos de los planes de contingencia que se han diseñado al efecto.

La Subgerencia General de Riesgo y Control Crediticio a través de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo realiza reuniones de Comité de Riesgo donde se eleva para consideración de Directorio informes con:

- Seguimiento y/o actualización de talleres de riesgo operacional de los principales procesos del Banco (anual)
- Tratamiento de eventos de pérdidas por riesgo operacional. (trimestral)
- Informe de aplicación y resultados de pruebas de estrés. (semestral)
- Monitoreo de indicadores y límites definidos para los principales riesgos. (trimestral)

Finalmente, se continuará con mejoras en la estimación de capital económico para los principales riesgos con las metodologías recomendadas por Basilea. A tales efectos se ha puesto en marcha un proyecto de sistematización de su cálculo, como así también de la modelización de las pruebas de estrés antes descriptas.

Riesgo operacional

En materia de riesgo operacional, se cuenta con el Manual de Procedimientos de Gestión del Riesgo Operacional, como así también con una base de datos interna de eventos de pérdida por riesgo operacional.

Se destaca como punto neurálgico el enfoque de identificación de riesgos por proceso, a nivel de sub procesos y el diseño de mapa de riesgos para los procesos críticos, donde se visualiza la ubicación de los principales riesgos operacionales y los

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

resultados de las actualizaciones de los talleres de autoevaluación los que son elevados al Comité de Gestión Integral de Riesgo para su consideración.

Se trabaja en forma continua en la sensibilización y concientización de las distintas áreas del Banco mediante planes de capacitación y la actualización de los riesgos de cada sector responsable, alimentando la base de datos interna diseñada a fin de actualizar on line la información cualitativa y cuantitativa de eventos por riesgo operacional.

Dicha base de datos constituye un elemento de gran utilidad para la adecuada gestión del riesgo operacional y la generación de informes asociados, en especial para profundizar la metodología aplicada para la determinación de capital económico por riesgo operativo.

NOTA 27 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

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

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación. Por otra parte, el BCRA dispuso que se excluyan del régimen de garantía a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad, los depósitos de títulos valores, etc. A través de la Comunicación "A" 5943 de fecha 7 de abril de 2016, con vigencia a partir del 1 de mayo de 2016, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía de pesos trescientos cincuenta mil a pesos cuatrocientos cincuenta mil.

NOTA 28 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

En adición a los activos financieros entregados en garantía que se detallan en la nota 7, al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el rubro Propiedad, planta y equipo incluye 105.882 y 8.095, respectivamente, que corresponden a seis inmuebles afectados por un embargo judicial.

NOTA 29 – 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:

29.1 Fideicomisos en Garantía

| Fecha del Contrato | Fideicomiso | Saldo al 31/03/2018 | Saldo al 31/12/2017 |
|--------------------|---|---------------------|---------------------|
| 13/12/2016 | Fideicomiso en Garantía Municipalidad Río Cuarto \$ | 254 | 297 |
| 15/11/2017 | Fideicomiso en Garantía Municipalidad Río Cuarto u\$s | 4.036 | - |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

29.2 Fideicomisos de Administración

| Fecha del Contrato | Fideicomiso | Saldo al 31/03/2018 | Saldo al 31/12/2017 |
|--------------------|---|---------------------|---------------------|
| 20/03/2013 | Fideicomiso Fondo para el Desarrollo de la Infraestructura Sanitaria y Cloacal de la Municipalidad de Córdoba | 33.724 | 18.295 |
| 26/05/2014 | Fideicomiso Obras de infraestructura eléctrica | 114.623 | 63.588 |
| 03/04/2017 | Fideicomiso Córdoba Ilumina | 248 | 9.307 |

Con fecha 4 de mayo de 2017 la Entidad celebró el contrato de Fideicomiso de Administración "Viviendas" el cual tiene como objeto: i) administrar los bienes fideicomitidos; ii) cancelar los certificados originados en la ejecución de los proyectos de construcción de viviendas y adquisición; y iii) administrar y cobrar los créditos hipotecarios. El fideicomiso recibirá fondos de acuerdo con lo establecido en el contrato, los cuales serán girados oportunamente a la Dirección General de Vivienda de la Provincia de Córdoba para cumplir con los proyectos, en su calidad de beneficiario del contrato mencionado. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados aún no se recibieron activos a ser aplicados a este Fideicomiso.

La Entidad no responde en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de sus obligaciones contractuales. Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los patrimonios fideicomitidos se encuentran registrados en "Partidas fuera de balance – Deudoras – De control – Otros valores en custodia".

NOTA 30 – 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 31 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV – PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA

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

De acuerdo con dicha regulación, el Patrimonio Neto Mínimo para operar en la categoría mencionada anteriormente asciende a 15.000. Al 31 de marzo de 2018, el Patrimonio Neto de la Entidad excede ampliamente al mínimo exigido por dicha norma. La contrapartida líquida mínima exigida, en consecuencia, asciende a 7.500 y se encuentra registrada en la cuenta contable identificada en los registros de la Entidad con el número 111.015.001 [denominada "Banco Central de la República Argentina – Cuenta corriente"] cuyo saldo al 31 de marzo de 2018 asciende a 7.063.760. Dichos fondos se encuentran depositados en la cuenta 20 perteneciente a Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 32 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO

Al 31 de marzo de 2018, los saldos al cierre registrados en los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de Efectivo Mínimo, son los siguientes:

| Concepto | Pesos | Dólares (1) |
|--|------------------|------------------|
| Cuentas corrientes en el BCRA | 7.063.760 | - |
| Cuentas a la vista en el BCRA | - | 2.073.279 |
| Cuentas especiales en el BCRA | 1.622.407 | 2.870 |
| Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para la acreditación de haberes previsionales | 78.597 | - |
| Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo | 8.764.764 | 2.076.149 |

(1) Saldos expresados en miles de pesos

NOTA 33 – 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:

33.1 Sanciones aplicadas a la Entidad:

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

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

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

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

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

La Resolución fue apelada con carácter devolutivo el 29 de julio de 2013 por la Entidad, tramitándose la misma por ante la Sala V del fuero en lo Contencioso Administrativo Federal bajo el auto: "Banco de la Provincia de Córdoba S.A. y otros c/BCRA - Resolución 376/13, Sum Fin 1218 - Expte. 36296/13". En el mes de septiembre de 2016 se dicta sentencia que ordena al BCRA dejar sin efecto las sanciones impuestas a los tres directores y al Subgerente General Financiero, y adecuar

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

las sanciones impuestas a Banco de la Provincia de Córdoba SA, al interventor y al Subinterventor. Con fecha 17 de octubre de 2016, la Entidad presentó un recurso extraordinario contra dicho decisorio. Ambos recursos se encuentran en trámite ante la CSJN contra dicho decisorio. Con fecha 30 de junio de 2017 la Cámara hizo lugar parcialmente al recurso extraordinario. Por la parte denegada, el Banco interpuso recurso de queja ante la CSJN. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, ambos recursos se encuentran pendientes de resolución.

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

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

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

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

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

La Resolución fue apelada judicialmente con fecha 10 de mayo de 2011, tramitándose la misma por ante la Sala II del fuero en lo Contencioso Administrativo Federal bajo el auto: "Banco de la Provincia de Córdoba y otros c/ BCRA" – Resol. 155/11 (Expte. 100.655/02 - Sum Fin 1118 –Expediente 18.381/11). Con fecha 25 de junio de 2013, la Cámara de Apelaciones (Sala II) dictó sentencia desestimando el recurso interpuesto y confirmando la Resolución N° 155/11 de BCRA. Presentado el Recurso Extraordinario y denegado el mismo, se interpuso recurso de queja ante la CSJN. Con fecha 9 de noviembre de 2017 la CSJN dictó sentencia en la que resuelve hacer lugar a las quejas interpuestas, se declara formalmente admisible el recurso extraordinario y se revoca la sentencia apelada. Se agregan las quejas al principal y se reintegran los depósitos efectuados. Se devuelven los autos al tribunal de origen a fin de que, por quien corresponda, se dicte un nuevo pronunciamiento.

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

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

NOTA 34 – 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

monedas. Dicho programa fue aprobado por el Directorio de la Entidad en su reunión de fecha 11 de julio de 2017 y autorizado por la CNV mediante Resolución N° RESFC-2017-19042 de fecha 9 de noviembre de 2017.

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

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

El saldo correspondiente a las series emitidas al 31 de marzo de 2018 asciende a 875.546.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados los fondos provenientes de dichas emisiones han sido totalmente aplicados.

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

NOTA 35 – SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en la Nota 7, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y 2016, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran las garantías preferidas y no preferidas recibidas de parte de clientes, conforme a la regulación vigente en la materia, para respaldar la operatoria de préstamos y otras financiaciones, cuyo valor asciende a 5.418.079, 5.065.483 y 3.227.369, respectivamente; las custodias de títulos públicos y privados, cuyo valor asciende a 16.930.233, 16.951.476 y 8.422.383, respectivamente; valores pendientes de cobro cuyo valor asciende a 3.220.269, 3.304.665 y 2.081.327, respectivamente y valores por debitar cuyo valor asciende a 478.635, 366.661 y 464.739, respectivamente.

NOTA 36 – 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 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. Con fecha 28 de marzo de 2018 se realizó la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas en la cual, entre otras cuestiones, se aprobó destinar el monto de 315.435 de los resultados no asignados al 31 de diciembre de 2017 a incrementar el saldo de la reserva legal.

NOTA 37 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los procedimientos que debe seguir una Entidad, que adopta por primera vez las NIIF, como la base para la preparación de sus estados financieros de propósito general están prescriptos en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". La NIIF 1 le permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, considerar determinadas

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

dispensas por única vez en forma retroactiva. Dichas dispensas han sido previstas por el IASB para simplificar la primera aplicación de dichas normas.

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

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

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

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

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

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

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

| | BCRA | Ajustes y reclasificaciones | NIIF |
|------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Total de Activos | 46.516.649 | (40.488) | 46.476.161 |
| Total de Pasivos | (43.736.060) | 428.505 | (43.307.555) |
| Patrimonio Neto | 2.780.589 | 388.017 | 3.168.606 |

Saldos al 31/12/2016

Según normas BCRA anteriores

Patrimonio neto

2.780.589

Ajustes y reclasificaciones:

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (768.171) a)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | | |
|---|-------------------------|----|
| Operaciones de pase (activo) | (260.726) | a) |
| Préstamos y otras financiaciones | (974.969) | b) |
| Otros títulos de deuda | 349.297 | a) |
| Activos financieros entregados en garantía | (23.870) | a) |
| Propiedad, planta y equipo | 1.738.537 | c) |
| Activos intangibles | (99.958) | d) |
| Depósitos | 28.672 | a) |
| Operaciones de pase (pasivo) | 690.562 | a) |
| Provisiones | (75.077) | g) |
| Pasivo por impuesto a las ganancias diferido | (20.165) | e) |
| Otros pasivos no financieros | (176.829) | f) |
| Otros ajustes y reclasificaciones | <u>(19.286)</u> | |
| <i>Total de ajustes y reclasificaciones</i> | 388.017 | |
| Patrimonio Neto al 31/12/2016 según Comunicación "A" 6114 del BCRA | <u>3.168.606</u> | |

- Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2017

| | BCRA | Ajustes y reclasificaciones | NIIF |
|------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Total de Activos | 66.662.106 | 527.119 | 67.189.225 |
| Total de Pasivos | (62.304.343) | (31.274) | (62.335.617) |
| Patrimonio Neto | 4.357.763 | 495.845 | 4.853.608 |

| | |
|-------------------------------------|------------------------|
| Saldos al 31/12/2017 | Patrimonio neto |
| Según normas BCRA anteriores | 4.357.763 |

Ajustes y reclasificaciones:

| | | |
|--|-------------|----|
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 664.989 | a) |
| Operaciones de pase (activo) | (629.578) | a) |
| Préstamos y otras financiaciones | (1.010.277) | b) |
| Otros títulos de deuda | (191.731) | a) |
| Activos financieros entregados en garantía | (69.881) | a) |
| Propiedad, planta y equipo | 1.721.181 | c) |
| Activos intangibles | (83.881) | d) |
| Activos por impuesto a las ganancias diferido | 121.655 | e) |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | | |
|---|-------------------------|----|
| Otros activos no financieros | 94.323 | c) |
| Operaciones de pase (pasivo) | 237.106 | a) |
| Provisiones | (60.881) | g) |
| Otros pasivos no financieros | (207.499) | f) |
| Otros ajustes y reclasificaciones | (89.681) | |
| <i>Total de ajustes y reclasificaciones</i> | <u>495.845</u> | |
| Patrimonio Neto al 31/12/2017 según Comunicación "A" 6114 del BCRA | <u>4.853.608</u> | |

- Conciliación del resultado correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2017

| Conciliación de resultados al 31/03/2017 | Resultado neto del período |
|--|----------------------------|
| Según normas del BCRA anteriores | 305.469 |
| Ingresos por intereses | 13.628 |
| Beneficios al personal | 70.593 |
| Otros gastos operativos | (567) |
| Impuesto a las ganancias | (7.482) |
| Total de ajustes y reclasificaciones | <u>76.172</u> |
| Saldos según Comunicación "A" 6114 del BCRA | <u>381.641</u> |

- Conciliación de los flujos de efectivo correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2017

| | Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio | Flujo neto por las actividades operativas | Flujo neto por las actividades de inversión | Flujo neto por las actividades de financiación | Resultados financieros y por tenencias del efectivo y sus equivalentes | Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período |
|--|---|---|---|--|--|---|
| Según Normas BCRA anteriores | 9.014.719 | 616.998 | (108.592) | (9.872) | 18.926 | 9.532.179 |
| <i>Ajustes y reclasificaciones de transición</i> | - | (38.002) | 56.928 | - | (18.926) | - |
| Según NIIF | 9.014.719 | 578.996 | (51.664) | (9.872) | - | 9.532.179 |

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

a) Operaciones de títulos de deuda y pases

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Los títulos públicos e instrumentos emitidos por el BCRA, cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo a través de la venta, se clasificaron y valuaron como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Operaciones de compra a término de títulos públicos e instrumentos emitidos por el BCRA por operaciones de pases pasivos: la NIIF 9 determina que una venta con acuerdo de recompra no califica para dar de baja el activo dado que no existe transferencia de los riesgos y beneficios. En virtud de lo expuesto es que las partidas por compras a término de operaciones de pase registradas en el balance originalmente presentado al BCRA fueron reclasificadas al rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados" y medidas a su valor razonable.
- Operaciones de compra al contado a liquidar: habiendo escogido la Entidad el método de registración aplicando la fecha de contratación, según la NIIF 9 la Entidad reconoce tanto el activo financiero a ser recibido como el pasivo correspondiente a pagar por ello, en la fecha de contratación. En virtud de lo expuesto las especies correspondientes fueron incluidas en el rubro "Títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados" y medidas a su valor razonable.
- Operaciones de venta a término de títulos públicos por operaciones de pase activo: para estos casos la NIIF 9 determina que una compra con acuerdo de reventa no califica para dar de alta el activo, dado que no existe transferencia de los riesgos y beneficios. En virtud de lo expuesto es que se procedió a la baja en el rubro "Títulos de deuda" de las especies afectadas.

b) Préstamos y otras financiaciones

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

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

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

c) Propiedad, planta y equipo

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

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

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

d) Bienes Intangibles

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

e) Impuesto a las ganancias diferido

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

Anteriormente, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. determinaba el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. En cumplimiento de los lineamientos de la reconciliación solicitada por la Comunicación "A" 5844, se aplicó el método del balance para la determinación del impuesto diferido de acuerdo con lo dispuesto por la NIC 12 debiendo considerarse a tal efecto un ajuste que representa un activo diferido por dicho concepto. La Entidad considera probable que en el futuro se podrán revertir las diferencias temporales.

f) Otros pasivos no financieros

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

g) Provisiones

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

NOTA 38 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS 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 39– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

| Denominación | Identificación | Tenencia | | | | | Posición | |
|---|----------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|
| | | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/03/2018 | Saldo de libros 31/12/2017 | Saldo de libros 31/12/2016 | Posición sin opciones | Posición final |
| TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | | | 20.500.841 | 17.123.685 | 11.328.466 | 20.500.841 | 20.500.841 |
| Del país | | | | | | | | |
| Títulos públicos | | | | | | | | |
| - Título de Deuda Pub Pcia. Cordoba 32804 - CO26D BONCORUSD V27/10/26 | 32804 | - | 1 | 139.454 | 147.934 | 112.396 | 139.454 | 139.454 |
| - Bonos del Tesoro en Pesos a Tasa de Política Monetaria (TJ20P) | 05327 | - | 1 | 112.455 | 110.398 | - | 112.455 | 112.455 |
| - Título de Deuda Pub EPEC S1 USD | 32937 | - | 2 | 60.952 | 57.806 | - | 60.952 | 60.952 |
| - Bonos de la Nación Argentina Badlar Priv. + 200 PUNTOS (AA22P) | 05480 | - | 1 | 54.325 | 36.888 | - | 54.325 | 54.325 |
| - Letras del Tesoro en Pesos Vto 14/09/18 | 05252 | - | 1 | 51.125 | - | - | 51.125 | 51.125 |
| - Bonos de cons. en moneda nac. 8va. Serie (PR15) | 02571 | - | 1 | 44.012 | 34.495 | 17.150 | 44.012 | 44.012 |
| - Bonos de la Nación Arg en \$ VTO. 2020 (AM20P) | 05476 | - | 1 | 26.853 | 25.937 | 5.220 | 26.853 | 26.853 |
| - Bonos de la Nación Arg en \$ Badlar Priv +250 pbs VTO. 2019 (AMX9P) | 05454 | - | 1 | 4.649 | 45.744 | 19.285 | 4.649 | 4.649 |
| - Letras del Tesoro en Dólares L2DL8 V27/07/18 | 05247 | - | 1 | 338 | - | - | 338 | 338 |
| - Letras del Tesoro en Dólares LTDL8 V13/07/18 | 05233 | - | 1 | 84 | 78 | - | 84 | 84 |
| - Otros | | - | | 47 | 41.166 | 381.002 | 47 | 47 |
| | | - | | 494.294 | 500.446 | 535.053 | 494.294 | 494.294 |
| Letras del BCRA | | | | | | | | |
| - Letras del B.C.R.A. - I18A8 V18/04/18 | 46824 | - | 1 | 13.916.414 | 2.236.753 | - | 13.916.414 | 13.916.414 |
| - Letras del B.C.R.A. - I21J8 V21/06/18 | 46827 | - | 1 | 2.953.308 | 3.220.932 | - | 2.953.308 | 2.953.308 |
| - Letras del B.C.R.A. - I16Y8 V16/05/18 | 46825 | - | 1 | 2.557.267 | 4.324.082 | - | 2.557.267 | 2.557.267 |
| - Letras del B.C.R.A. - I18L8 V18/07/18 | 46828 | - | 1 | 277.169 | 425.994 | - | 277.169 | 277.169 |
| - Letras del B.C.R.A. - I19S8 V19/09/18 | 46830 | - | 1 | 223.298 | 40.095 | - | 223.298 | 223.298 |
| - Letras del B.C.R.A. - I15G8 V15/08/18 | 46829 | - | 1 | 27.397 | 830 | - | 27.397 | 27.397 |
| - Letras del B.C.R.A. - I17O8 V17/10/18 | 46831 | - | 1 | 26.195 | - | - | 26.195 | 26.195 |
| - Letras del B.C.R.A. - I19D8 V19/12/18 | 46833 | - | 1 | 25.282 | - | - | 25.282 | 25.282 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

| Denominación | Identificación | Tenencia | | | | | Posición | |
|--|----------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|
| | | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/03/2018 | Saldo de libros 31/12/2017 | Saldo de libros 31/12/2016 | Posición sin opciones | Posición final |
| - Otros | | - | | - | 6.374.336 | 10.793.223 | - | - |
| Títulos privados | | - | | 20.006.330 | 16.623.022 | 10.793.223 | 20.006.330 | 20.006.330 |
| - Cemdo cooperativa Ltda. | 80002 | - | 2 | 103 | 103 | 85 | 103 | 103 |
| - Cooperativa de Energía Eléctrica y Otros Serv. Púb. Las Varillas Ltda. | 80003 | - | 2 | 74 | 74 | 69 | 74 | 74 |
| - Cooperativa de Servicios Públicos de Morteros LTDA | 80001 | - | 2 | 40 | 40 | 36 | 40 | 40 |
| | | - | | 217 | 217 | 190 | 217 | 217 |
| OTROS TITULOS DE DEUDA | | | | 1.102.291 | 1.544.739 | 1.386.629 | 1.102.291 | 1.102.291 |
| Medición a costo amortizado | | | | | | | | |
| Del país | | | | | | | | |
| Títulos privados | | | | | | | | |
| - ON MSU SERIE 6 V.04/10/19 U\$S C.G. | 52703 | 44.836 | 2 | 44.836 | 41.329 | - | 44.836 | 44.836 |
| - VDFF COMAFI LEASING 13 CL."A" \$ CG | 53247 | 43.723 | 2 | 43.723 | - | - | 43.723 | 43.723 |
| - VD FF RIBEIRO 99 CL."A" \$ C.G. | 53263 | 39.043 | 2 | 39.043 | - | - | 39.043 | 39.043 |
| - VD FF FIDEBICA 50 CL."A" \$ C.G. | 52957 | 37.838 | 2 | 37.838 | 49.573 | - | 37.838 | 37.838 |
| - ON BCO.SANTANDER RIO CL.20 V.26/1/20 \$CG | 53218 | 36.646 | 2 | 36.646 | - | - | 36.646 | 36.646 |
| - VD FF SUCREDITO S. 17 CL."A" \$ C.G. | 53356 | 29.983 | 2 | 29.983 | - | - | 29.983 | 29.983 |
| - ON BCO HIPOTECARIO 49 | 53285 | 29.972 | 2 | 29.972 | - | - | 29.972 | 29.972 |
| - VDFF BEST CONSUMER FINANCE 46 "A" \$ CG | 53227 | 25.534 | 2 | 25.534 | - | - | 25.534 | 25.534 |
| - ON FCA Comp. Finan. V25/11/18 | 52015 | 24.574 | 2 | 24.574 | 24.150 | 24.590 | 24.574 | 24.574 |
| - VD FF TARJETA SHOPPING 100 CL."A" \$ C.G. | 52893 | 24.146 | 2 | 24.146 | 31.988 | - | 24.146 | 24.146 |
| - Otros | | | | 765.996 | 1.397.699 | 1.362.039 | 765.996 | 765.996 |
| | | 336.295 | | 1.102.291 | 1.544.739 | 1.386.629 | 1.102.291 | 1.102.291 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

| Denominación | Identificación | Tenencia | | | | | Posición | |
|--|----------------|-----------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------|
| | | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 31/03/2018 | Saldo de libros 31/12/2017 | Saldo de libros 31/12/2016 | Posición sin opciones | Posición final |
| INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | | | | 30.715 | 30.519 | 6.950 | 30.715 | 30.715 |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados | | | | | | | | |
| Del país | | | | | | | | |
| - Avales del Centro S.G.R. | 80010 | 20.000 | 2 | 20.000 | 20.000 | - | 20.000 | 20.000 |
| - Red Link S.A | 80004 | 4.185 | 2 | 4.185 | 4.185 | 4.185 | 4.185 | 4.185 |
| - Banco Patagonia S.A. Ordinarias B | 30015 | 2.419 | 1 | 2.419 | 2.655 | 1.616 | 2.419 | 2.419 |
| - Bolsas y Mercados ARG \$ Ordinaria (BYMA) | 30038 | 2.072 | 1 | 2.072 | 1.770 | - | 2.072 | 2.072 |
| - VALO - Grupo Financiero Valores SA - Ordinario 1V. | 00725 | 839 | 1 | 839 | 738 | - | 839 | 839 |
| - Banco Latinoamericano de Comercio Ext. S.A | 49635 | 660 | 2 | 660 | 615 | 519 | 660 | 660 |
| - Provincanxe S.A | 80007 | 271 | 2 | 271 | 271 | 504 | 271 | 271 |
| - ALUAR Aluminio Arg. SAIC - Acc. Ordinarias. Esc. | 00007 | 143 | 2 | 143 | 159 | - | 143 | 143 |
| - SEDESA | 80005 | 93 | 2 | 93 | 93 | 93 | 93 | 93 |
| - Mercado Abierto Electrónico | 80006 | 28 | 2 | 28 | 28 | 28 | 28 | 28 |
| - Otros | | 5 | | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| | | 30.715 | | 30.715 | 30.519 | 6.950 | 30.715 | 30.715 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

| DENOMINACIÓN | IMPORTES | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CARTERA COMERCIAL | | | |
| En situación Normal | 13.557.198 | 12.150.794 | 7.077.352 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 250.467 | 179.445 | 33.685 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 933.397 | 884.090 | 713.434 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 12.373.334 | 11.087.259 | 6.330.233 |
| Con seguimiento especial - En observación | 6.752 | - | - |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 2.000 | - | - |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 835 | - | - |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 3.917 | - | - |
| Con problemas | 50.057 | 18.415 | 28.839 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 1.971 | - | - |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 13.643 | 5.339 | 27.385 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 34.443 | 13.076 | 1.454 |
| Con alto riesgo de insolvencia | 17.956 | 26.076 | 14.488 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | - | - | - |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 5.645 | 15.948 | 1.074 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 12.311 | 10.128 | 13.414 |
| Irrecuperables | 32.405 | 25.776 | 1.626 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 3.054 | 1.409 | 198 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 29.351 | 24.367 | 1.428 |
| TOTAL CARTERA COMERCIAL | 13.664.368 | 12.221.061 | 7.122.305 |
| CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA | | | |
| Cumplimiento normal | 22.515.305 | 21.027.492 | 14.845.094 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 48.000 | 34.953 | 14.003 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.978.331 | 2.715.404 | 1.653.682 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 19.488.974 | 18.277.135 | 13.177.409 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

| DENOMINACIÓN | IMPORTES | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/03/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Riesgo bajo | 527.723 | 316.302 | 243.548 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 734 | 505 | 178 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 17.866 | 15.303 | 16.294 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 509.123 | 300.494 | 227.076 |
| Riesgo medio | 218.557 | 162.269 | 138.180 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 455 | 69 | 129 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 4.432 | 3.320 | 4.968 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 213.670 | 158.880 | 133.083 |
| Riesgo alto | 240.721 | 243.999 | 179.742 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 103 | 176 | 391 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.698 | 2.618 | 2.292 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 237.920 | 241.205 | 177.059 |
| Irrecuperables | 117.247 | 83.265 | 71.353 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 23 | 25 | 7 |
| - Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.691 | 689 | 426 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | 115.533 | 82.551 | 70.920 |
| Irrecuperables por disposición técnica | - | 348 | 46 |
| - Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | 348 | 46 |
| TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA | 23.619.553 | 21.833.675 | 15.477.963 |
| TOTAL GENERAL | 37.283.921 | 34.054.736 | 22.600.268 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Total General según Anexo B | 37.283.921 | 34.054.736 | 22.600.268 |
| Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado | (1.102.291) | (320.776) | (391.364) |
| Previsiones de préstamos y otras financiaciones | (980.646) | (851.317) | (558.621) |
| Ajuste medición costo amortizado y valor razonable | (866.649) | (1.010.279) | (974.969) |
| Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales | (626.941) | (589.681) | (88.445) |
| Partidas pendientes de imputación | 5.389 | 6.672 | 12.586 |
| Préstamos al personal | 295.983 | 286.194 | 420 |
| Total de “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera | 34.008.766 | 31.575.549 | 20.599.875 |

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones

| Número de clientes | FINANCIACIONES | | | | | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | 31/03/2018 | | 31/12/2017 | | 31/12/2016 | |
| | Saldo de Deuda | % sobre la cartera total | Saldo de Deuda | % sobre la cartera total | Saldo de Deuda | % sobre la cartera total |
| 10 Mayores clientes | 3.448.512 | 9,25% | 3.236.414 | 9,50% | 1.839.909 | 8,14% |
| 50 siguientes mayores clientes | 4.770.981 | 12,80% | 4.570.948 | 13,42% | 2.683.185 | 11,87% |
| 100 siguientes mayores clientes | 2.742.979 | 7,35% | 2.426.511 | 7,13% | 1.511.909 | 6,69% |
| Resto de clientes | 26.321.449 | 70,60% | 23.820.863 | 69,95% | 16.565.265 | 73,30% |
| TOTAL (1) | 37.283.921 | 100,00% | 34.054.736 | 100,00% | 22.600.268 | 100,00% |

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

 Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo D. Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones

| Concepto | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total |
|--|-----------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | más de 24 meses | |
| Sector público no financiero | - | 11.341 | 20.480 | 31.408 | 59.966 | 106.959 | 68.780 | 298.934 |
| Otras entidades financieras | - | 2.362 | 4.665 | 4.460 | 560 | - | - | 12.047 |
| Sector privado no financiero y Residentes del exterior | 605.169 | 10.282.604 | 4.735.579 | 5.360.622 | 5.940.356 | 7.316.337 | 16.656.429 | 50.897.096 |
| TOTAL | 605.169 | 10.296.307 | 4.760.724 | 5.396.490 | 6.000.882 | 7.423.296 | 16.725.209 | 51.208.077 |

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

| | |
|---|-------------------|
| Total según Anexo D | 51.208.077 |
| Previsiones de préstamos y otras financiaciones | (980.646) |
| Ajuste medición costo amortizado y valor razonable | (866.649) |
| Intereses contractuales no devengados | (15.346.627) |
| Partidas pendientes de imputación | 5.389 |
| Total de “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera | 34.008.766 |

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo E. Detalle de participaciones en otras sociedades

| Concepto | | Acciones y/o Cuotas partes | | | | Importe al 31/03/18 | Importe al 31/12/17 | Importe al 31/12/16 | Información sobre el emisor | | | | |
|----------------|--|----------------------------|------------------------|------------------|-----------|------------------------------|---------------------|---------------------|---|----------------------------------|---|---|---|
| Identificación | Denominación | Clase | Valor Nominal unitario | Votos por acción | Cantidad | | | | Actividad principal | Datos del último estado contable | | | |
| | | | | | | Fecha de cierre de ejercicio | Capital | Patrimonio Neto | | Resultado del ejercicio | | | |
| | PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERV. COMPLEMENTARIOS | | | | | | | | | | | | |
| | Controladas | | | | | | | | | | | | |
| | En el país | | | | | | | | | | | | |
| 30677624538 | Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inv. S.A.U | Ordinarias | 1 | 1 | 3.000.000 | 3.000 | - | - | Administradora de fondos comunes de inversión | - | - | - | - |
| | TOTAL PARTICIPACIONES | | | | | 3.000 | - | - | | | | | |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo F: Movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de marzo de 2018

| Concepto | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida Útil total estimada en años | Altas | Bajas | Depreciación | | | | Valor residual al 31/03/2018 |
|--|---|----------------------------------|---------------|--------------|----------------------|------------|---------------|----------------|------------------------------|
| | | | | | Acumula da al inicio | Baja | Del periodo | Al cierre | |
| Medición al costo | | | | | | | | | |
| - Inmuebles | 2.196.149 | 8-76 | - | 2.821 | 39.763 | 53 | 10.472 | 50.182 | 2.143.146 |
| - Mobiliario e Instalaciones | 108.705 | 10 | 1.012 | - | 50.515 | - | 2.286 | 52.801 | 56.916 |
| - Máquinas y equipos | 533.710 | 5 | 15.090 | 78 | 351.694 | 70 | 14.583 | 366.207 | 182.515 |
| - Vehículos | 1.109 | 5 | - | - | 978 | - | 26 | 1.004 | 105 |
| - Diversos | 867 | 5 | - | - | 741 | - | 18 | 759 | 108 |
| - Obras en curso | 1.334 | - | 1.789 | - | - | - | - | - | 3.123 |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 2.841.874 | | 17.891 | 2.899 | 443.691 | 123 | 27.385 | 470.953 | 2.385.913 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
 DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

 Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo F: Movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017

| Concepto | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida Útil total estimada en años | Altas | Bajas | Depreciación | | | | Valor Residual al 31/12/2017 |
|--|---|----------------------------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|---------------|----------------|------------------------------|
| | | | | | Acumula da al inicio | Baja | Del periodo | Al cierre | |
| Medición al costo | | | | | | | | | |
| - Inmuebles | 1.939.844 | 76 | 256.305 | - | 10.390 | - | 29.373 | 39.763 | 2.156.386 |
| - Mobiliario e Instalaciones | 71.408 | 10 | 45.057 | 7.760 | 50.157 | 7.759 | 8.117 | 50.515 | 58.190 |
| - Máquinas y equipos | 441.726 | 5 | 102.355 | 10.371 | 311.138 | 10.296 | 50.852 | 351.694 | 182.016 |
| - Vehículos | 1.117 | 5 | - | 8 | 881 | 6 | 103 | 978 | 131 |
| - Diversos | 842 | 5 | 25 | - | 671 | - | 70 | 741 | 126 |
| - Obras en curso | 223.275 | - | 33.907 | 255.848 | - | - | - | - | 1.334 |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 2.678.212 | | 437.649 | 273.987 | 373.237 | 18.061 | 88.515 | 443.691 | 2.398.183 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo G. Movimiento de activos intangibles al 31 de marzo de 2018

| Concepto | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida Útil total estimada en años | Altas | Bajas | Depreciación | | | | Valor residual 31/03/2018 |
|--|---|----------------------------------|---------------|----------|---------------------|----------|---------------|---------------|---------------------------|
| | | | | | Acumulada al inicio | Baja | Del período | Al cierre | |
| Medición al costo | | | | | | | | | |
| - Gastos de desarrollo de sistemas propios | 46.512 | 5 | 3.594 | - | 21.361 | - | 5.239 | 26.600 | 23.506 |
| - Otros activos intangibles | 123.106 | 5 | 8.392 | - | 40.476 | - | 7.457 | 47.933 | 83.565 |
| TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES | 169.618 | | 11.986 | - | 61.837 | - | 12.696 | 74.533 | 107.071 |

Anexo G. Movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre de 2017

| Concepto | Valor de origen al inicio del ejercicio | Vida Útil total estimada en años | Altas | Bajas | Depreciación | | | | Valor residual 31/12/2017 |
|--|---|----------------------------------|---------------|----------------|---------------------|----------------|---------------|---------------|---------------------------|
| | | | | | Acumulada al inicio | Baja | Del período | Al cierre | |
| Medición al costo | | | | | | | | | |
| - Gastos de desarrollo de sistemas propios | 43.875 | 5 | 8.411 | 5.774 | 17.966 | 5.822 | 9.217 | 21.361 | 25.151 |
| - Otros activos intangibles | 226.547 | 5 | 34.067 | 137.508 | 152.816 | 137.508 | 25.168 | 40.476 | 82.630 |
| TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES | 270.422 | | 42.478 | 143.282 | 170.782 | 143.330 | 34.385 | 61.837 | 107.781 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo H. Concentración de los depósitos

| Número de clientes | DEPOSITOS | | | | | |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| | 31/03/2018 | | 31/12/2017 | | 31/12/2016 | |
| | Saldo de Deuda | % sobre la cartera total | Saldo de Deuda | % sobre la cartera total | Saldo de Deuda | % sobre la cartera total |
| 10 Mayores clientes | 17.921.313 | 28,73% | 15.060.886 | 26,94% | 9.901.142 | 24,82% |
| 50 siguientes mayores clientes | 3.962.423 | 6,35% | 2.535.369 | 4,53% | 2.220.783 | 5,57% |
| 100 siguientes mayores clientes | 1.666.944 | 2,67% | 1.419.045 | 2,54% | 1.139.886 | 2,86% |
| Resto de clientes | 38.831.743 | 62,25% | 36.897.168 | 65,99% | 26.632.599 | 66,75% |
| TOTAL | 62.382.423 | 100,00% | 55.912.468 | 100,00% | 39.894.410 | 100,00% |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo I. Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes

| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total al 31/03/2018 |
|---|---------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------|
| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | más de 24 meses | |
| Depósitos | 57.126.475 | 4.753.518 | 395.591 | 815.505 | 2.540 | 186 | 63.093.815 |
| Sector público no financiero | 20.896.059 | 1.075.525 | 23.766 | 2.823 | - | - | 21.998.173 |
| Sector financiero | 1.667 | - | - | - | - | - | 1.667 |
| Sector privado no financiero y Residentes del exterior | 36.228.749 | 3.677.993 | 371.825 | 812.682 | 2.540 | 186 | 41.093.975 |
| Operaciones de pase | 736.013 | - | - | - | - | - | 736.013 |
| Otras Entidades financieras | 736.013 | - | - | - | - | - | 736.013 |
| Otros pasivos financieros | 2.676.447 | 47.840 | 62 | - | - | - | 2.724.349 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 2.129 | 12.027 | 2.415 | - | - | - | 16.571 |
| Obligaciones negociables emitidas | - | 64.374 | 64.374 | 126.649 | 485.962 | 697.299 | 1.438.658 |
| TOTAL (*) | 60.541.064 | 4.877.759 | 462.442 | 942.154 | 488.502 | 697.485 | 68.009.406 |

(*) 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 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo J. Movimiento de provisiones

| Detalle | Saldos al comienzo del ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Saldo al 31/03/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Saldo al 31/12/2016 |
|--|----------------------------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | | | |
| DEL PASIVO | | | | | | | |
| Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo | 60.881 | - | - | 8.271 | 52.610 | 60.881 | 75.077 |
| Otras | 104.513 | 26.016 | 14.000 | 93 | 116.436 | 104.513 | 55.464 |
| TOTAL PROVISIONES | 165.394 | 26.016 | 14.000 | 8.364 | 169.046 | 165.394 | 130.541 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo K. Composición del capital social al 31 de marzo de 2018

| Acciones | | | | Capital Social | | | | | |
|---|--------------------|--------------------------|------------------|------------------|------------|-------------------------------------|----------|------------------|--------------|
| Clase | Cantidad | Valor nominal por acción | Votos por acción | Emitido | | Pendiente de emisión o distribución | Asignado | Integrado | No integrado |
| | | | | En circulación | En cartera | | | | |
| Ordinarias, nominativas y no endosables | 354.369.086 | 10 | 1 | 3.543.691 | - | - | - | 3.543.691 | - |
| TOTAL | 354.369.086 | 10 | | 3.543.691 | - | - | - | 3.543.691 | - |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
 DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

 Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

| Detalle | Casa matriz y sucursales en el país | Total del 31/03/2018 | saldos al 31/03/2018 (por moneda) | | | Total del 31/12/2017 | Total del 31/12/2016 |
|--|-------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------|------------|----------------------|----------------------|
| | | | Dólar | Euro | Otras | | |
| ACTIVO | | | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 2.790.765 | 2.790.765 | 2.748.596 | 41.983 | 186 | 2.616.417 | 1.202.018 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 139.923 | 139.923 | 139.923 | - | - | 246.882 | 373.813 |
| Operaciones de pase | - | - | - | - | - | 29.063 | 61.384 |
| Otros activos financieros | 202 | 202 | 202 | - | - | 144 | 43 |
| Préstamos y otras financiaciones | 2.216.447 | 2.216.447 | 2.216.447 | - | - | 1.972.766 | 1.004.723 |
| Sector Público no Financiero | 4 | 4 | 4 | - | - | 14 | 8 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 2.216.443 | 2.216.443 | 2.216.443 | - | - | 1.972.752 | 1.004.715 |
| Otros Títulos de Deuda | 107.163 | 107.163 | 107.163 | - | - | 42.610 | 103.476 |
| Activos financieros entregados en garantía | 31.602 | 31.602 | 31.602 | - | - | 14.414 | 5.699 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 660 | 660 | 660 | - | - | 615 | 519 |
| Otros activos no financieros | 511 | 511 | 511 | - | - | 1.292 | 145 |
| TOTAL ACTIVO | 5.287.273 | 5.287.273 | 5.245.104 | 41.983 | 186 | 4.924.203 | 2.751.820 |
| PASIVO | | | | | | | |
| Depósitos | 4.236.502 | 4.236.502 | 4.236.497 | 5 | - | 3.956.531 | 2.266.809 |
| Sector Público no Financiero | 320.835 | 320.835 | 320.830 | 5 | - | 770.033 | 315.981 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 3.915.667 | 3.915.667 | 3.915.667 | - | - | 3.186.498 | 1.950.828 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

| Detalle | Casa matriz y sucursales en el país | Total del 31/03/2018 | saldos al 31/03/2018 (por moneda) | | | Total del 31/12/2017 | Total del 31/12/2016 |
|---|-------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------|----------|----------------------|----------------------|
| | | | Dólar | Euro | Otras | | |
| Otros pasivos financieros | 154.348 | 154.348 | 153.182 | 1.162 | 4 | 97.415 | 113.690 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 15.147 | 15.147 | 15.147 | - | - | 18.904 | 16.024 |
| Otros pasivos no financieros | 307 | 307 | 307 | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVO | 4.406.304 | 4.406.304 | 4.405.133 | 1.167 | 4 | 4.072.850 | 2.396.523 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo N. Asistencia a vinculados

| Concepto \ Situación | Normal | Con seguimient o especial / Riesgo bajo | Con problemas / Riesgo medio | | Con alto riesgo de insolvencia / Riesgo alto | | Irrecuperable | Irrecuperable por disposición técnica | Total | |
|--|---------------|--|---------------------------------|--------------|---|---------|---------------|--|---------------|---------------|
| | | | No vencida | Vencida | No vencida | Vencida | | | 31/03/2018 | 31/12/2017 |
| 1 – PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 6.452 | - | - | 1.958 | - | - | - | - | 8.410 | 6.348 |
| - Adelantos | 18 | - | - | 1.095 | - | - | - | - | 1.113 | 877 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | - | - | - | 1.095 | - | - | - | - | 1.095 | 875 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 18 | - | - | - | - | - | - | - | 18 | 2 |
| - Documentos | - | - | - | 744 | - | - | - | - | 744 | 928 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | - | - | 744 | - | - | - | - | 744 | 928 |
| - Hipotecarios y prendarios | 2.588 | - | - | 44 | - | - | - | - | 2.632 | 1.546 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.588 | - | - | 44 | - | - | - | - | 2.632 | 1.546 |
| - Personales | 1.690 | - | - | - | - | - | - | - | 1.690 | 1.441 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 1.690 | - | - | - | - | - | - | - | 1.690 | 1.441 |
| - Tarjetas | 2.156 | - | - | - | - | - | - | - | 2.156 | 1.473 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 2.156 | - | - | - | - | - | - | - | 2.156 | 1.473 |
| - Otros | 2.519 | - | - | 75 | - | - | - | - | 2.594 | 2.958 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 2.519 | - | - | 75 | - | - | - | - | 2.594 | 2.958 |
| 2 – INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | 4.185 | - | - | - | - | - | - | - | 4.185 | 4.185 |
| TOTAL | 13.156 | - | - | 1.958 | - | - | - | - | 15.114 | 13.408 |
| PREVISIONES | 65 | - | - | 389 | - | - | - | - | 454 | 64 |

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo O. Instrumentos financieros derivados al 31 de marzo de 2018

| Tipo de contrato | Objetivo de las operaciones | Activo subyacente | Tipo de liquidación | Ambito de negociación o contraparte | Plazo promedio ponderado originalmente pactado (en meses) | Plazo promedio ponderado residual (en meses) | Plazo promedio ponderado de la liquidación de diferencias (en días) | Monto |
|---------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---|--|---|---------|
| Operaciones de Pase | Intermediación cuenta propia | Títulos públicos nacionales | Con entrega del subyacente | M.A.E. | 1 | 1 | - | 736.013 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo P. Categorías de Activos y Pasivos financieros

| Conceptos | Costo Amortizado | VR con cambios en resultados | Jerarquía de valor razonable | | |
|---|-------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|----------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y depósitos en Bancos | 14.281.650 | - | - | - | - |
| Efectivo | 4.606.732 | - | - | - | - |
| Entidades Financieras y corresponsales | 9.312.339 | - | - | - | - |
| Otros | 362.579 | - | - | - | - |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 20.500.841 | 20.439.672 | 61.169 | - |
| Otros activos financieros | 134.168 | 11.237 | 11.237 | - | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 34.008.766 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 239.229 | - | - | - | - |
| Otras Entidades financieras | 10.325 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 33.759.212 | - | - | - | - |
| Adelantos | 1.116.093 | - | - | - | - |
| Documentos | 6.826.194 | - | - | - | - |
| Hipotecarios | 3.030.724 | - | - | - | - |
| Prendarios | 944.916 | - | - | - | - |
| Personales | 12.704.894 | - | - | - | - |
| Tarjetas de Crédito | 5.341.697 | - | - | - | - |
| Otros | 3.794.694 | - | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | 1.090.594 | - | - | - | - |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.703.405 | - | - | - | - |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | - | 30.715 | 5.330 | 25.385 | - |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 51.218.583 | 20.542.793 | 20.456.239 | 86.554 | - |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo P. Categorías de Activos y Pasivos financieros

| Conceptos | Costo Amortizado | VR con cambios en resultados | Jerarquía de valor razonable | | |
|---|-------------------|------------------------------|------------------------------|---------|---------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 62.382.423 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 21.919.344 | - | - | - | - |
| Sector Financiero | 1.667 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 40.461.412 | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 4.676.129 | - | - | - | - |
| Caja de ahorros | 3.485.934 | - | - | - | - |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 20.372.437 | - | - | - | - |
| Otros | 11.926.912 | - | - | - | - |
| Operaciones de pase | 736.013 | - | - | - | - |
| Otras Entidades financieras | 736.013 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 2.627.337 | 96.871 | 96.871 | - | - |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 16.571 | - | - | - | - |
| Obligaciones negociables emitidas | 875.546 | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 66.637.890 | 96.871 | 96.871 | - | - |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados

| Conceptos | Ingreso / (Egreso) Financiero Neto | |
|--|---|---|
| | Medición obligatoria Período finalizado al 31/03/2018 | Medición obligatoria Período finalizado al 31/03/2017 |
| Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | | |
| Resultado de títulos públicos | 976.791 | 726.880 |
| Resultado de títulos privados | 155 | 285 |
| TOTAL | 976.946 | 727.165 |

| Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado | Ingreso/(Egreso) Financiero Período finalizado el 31/03/2018 | Ingreso/(Egreso) Financiero Período finalizado el 31/03/2017 |
|--|--|--|
| Ingresos por intereses | | |
| por efectivo y depósitos en bancos | 692 | 94 |
| por títulos privados | 83.806 | 73.595 |
| por títulos públicos | 10 | 181 |
| por préstamos y otras financiaciones | 2.318.857 | 1.407.440 |
| Al Sector Financiero | 1.154 | 7.983 |
| Adelantos | 64.978 | 45.876 |
| Documentos | 423.163 | 246.624 |
| Hipotecarios | 375.115 | 68.797 |
| Prendarios | 40.534 | 27.702 |
| Personales | 1.023.071 | 728.006 |
| Tarjetas de Crédito | 275.062 | 222.945 |
| Arrendamientos Financieros | 1 | 16 |
| Otros | 115.779 | 59.491 |
| por operaciones de pase | 722 | 81.820 |
| Otras Entidades financieras | 722 | 81.820 |
| TOTAL | 2.404.087 | 1.563.130 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados

| Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado | Ingreso/(Egreso) Financiero Periodo finalizado el 31/03/2018 | Ingreso/(Egreso) Financiero Periodo finalizado el 31/03/2017 |
|--|--|--|
| Egresos por intereses | | |
| por Depósitos | (973.731) | (637.651) |
| Cajas de ahorro | (6.966) | (2.975) |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | (964.380) | (632.900) |
| Otros | (2.385) | (1.776) |
| por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | (3.182) | (188) |
| por operaciones de pase | (36.664) | (5.709) |
| Otras Entidades financieras | (36.664) | (5.709) |
| por otros pasivos financieros | (62.974) | - |
| TOTAL | (1.076.551) | (643.548) |

| Ingresos por comisiones | Resultado del período finalizado el 31/03/2018 | Resultado del período finalizado el 31/03/2017 |
|---|---|---|
| Comisiones vinculadas con obligaciones | 414.832 | 314.107 |
| Comisiones vinculadas con créditos | 27.862 | 20.205 |
| Comisiones vinculadas con valores mobiliarios | 4.744 | 1.408 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 6.517 | 4.206 |
| TOTAL | 453.955 | 339.926 |

| Gastos por comisiones | Resultado del período finalizado el 31/03/2018 | Resultado del período finalizado el 31/03/2017 |
|-----------------------|---|---|
| Otros | (10.928) | (8.106) |
| TOTAL | (10.928) | (8.106) |

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE MARZO 2018
Presentados en forma comparativa (ver nota 2.2)
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

| Detalle | Saldos al comienzo del ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Saldo al 31/03/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Saldo al 31/12/2016 |
|--|----------------------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | | | |
| Otros activos financieros | 19.034 | - | - | - | 19.034 | 19.034 | 5.153 |
| Préstamos y otras financiaciones | 851.317 | 329.301 | 176.845 | 23.127 | 980.646 | 851.317 | 558.621 |
| Otras Entidades Financieras | 1.355 | - | 79 | 336 | 940 | 1.355 | 5.026 |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior | 849.962 | 329.301 | 176.766 | 22.791 | 979.706 | 849.962 | 553.595 |
| Adelantos | 26.350 | 16.025 | 5.707 | 958 | 35.710 | 26.350 | 18.873 |
| Documentos | 172.990 | 77.994 | 59.581 | 3.474 | 187.929 | 172.990 | 107.423 |
| Hipotecarios | 45.535 | 23.180 | 16.878 | 568 | 51.269 | 45.535 | 27.640 |
| Prendarios | 16.930 | 2.401 | 2.737 | 34 | 16.560 | 16.930 | 9.676 |
| Personales | 344.125 | 126.534 | 50.288 | 11.493 | 408.878 | 344.125 | 223.886 |
| Tarjetas de Crédito | 154.819 | 58.219 | 27.882 | 5.756 | 179.400 | 154.819 | 115.354 |
| Arrendamientos Financieros | - | - | - | - | - | - | 13 |
| Otros | 89.213 | 24.948 | 13.693 | 508 | 99.960 | 89.213 | 50.730 |
| Títulos Privados | 3.836 | 8.420 | 559 | - | 11.697 | 3.836 | 3.497 |
| TOTAL PROVISIONES | 874.187 | 337.721 | 177.404 | 23.127 | 1.011.377 | 874.187 | 567.271 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 4-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TRIMESTRAL FINALIZADO EL
31 DE MARZO DE 2018

El Directorio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. (el "Banco"), en su sesión del día 4 de junio de 2018, ha aprobado la siguiente reseña informativa correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2018.

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

Mediante la Comunicación "A" 5541 de fecha 12 de febrero de 2014 el BCRA ha decidido la convergencia hacia las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés), 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.

Los estados financieros intermedios condensados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2018 se presentan sobre la base de la aplicación del marco contable establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, y en particular, de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", con las excepciones mencionadas en el párrafo precedente, siendo los primeros estados financieros presentados de acuerdo con estas normas. Los efectos de los cambios que origina la aplicación de las NIIF, como así también aquellas excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" aplicadas por la Entidad, se presentan en nota 37 a los estados financieros intermedios condensados de la Entidad al 31 de marzo de 2018.

Breve descripción del Banco

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

En concordancia con la orientación productiva de la Provincia de Córdoba, el Banco focaliza sus esfuerzos dentro del área comercial hacia dos segmentos bien definidos: banca individuos y banca empresas, con líneas de crédito a las PyMEs en general, y al sector agropecuario (motor del desarrollo económico provincial) en particular; y dentro de la banca de individuos, otorga financiaciones que permiten cubrir las distintas necesidades de las familias que comprende vivienda, y otras necesidades específicas, estas últimas instrumentadas con préstamos personales o tarjeta de crédito.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TRIMESTRAL FINALIZADO EL
31 DE MARZO DE 2018

Al 31 de marzo de 2018, el Banco obtuvo una utilidad neta de \$ 473,6 millones, reflejando un aumento del 24,09% respecto del mismo trimestre del año anterior. Esto fue producto, principalmente, del incremento de los Ingresos por intereses y ajustes que impulsaron el resultado neto por intereses.

En este contexto, considerando los resultados de los últimos 12 meses, la rentabilidad sobre el patrimonio neto promedio alcanzó un nivel de 42,05%, mientras que la rentabilidad sobre los activos promedio lo hizo en torno al 2,79%. Considerando los resultados de los 12 meses anteriores al 31 de marzo de 2017, estos ratios fueron 41,78% y 2,44% respectivamente.

Los ingresos por intereses y resultados netos por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados alcanzaron los \$ 3.381 millones en el primer trimestre de 2018, representando un crecimiento interanual del 47,62%. Se destacan los intereses por préstamos al sector privado y los ingresos por títulos públicos y privados.

Los gastos de administración acumulados ascendieron a \$ 749,1 millones, con un crecimiento del 35,59% interanual. Además los beneficios al personal fueron de \$ 1.000,6 millones, representando un aumento del 60,54%. Finalmente ascendieron a \$ 555,7 millones los otros gastos operativos, esto es, un aumento del 46,41% respecto del mismo período de 2017.

Los depósitos fueron de \$ 62.382,4 millones, representando un 90% del pasivo. Tuvieron un incremento respecto al primer trimestre de 2017 de un 37,34%.

Los préstamos y otras financiaciones (netos de provisiones), totalizaron \$ 34.008,8 millones. Se incrementaron en 61,56% respecto al mismo trimestre del año anterior, debido principalmente al aumento en las financiaciones al sector privado no financiero.

En cuanto a los niveles de morosidad, los números del Banco reflejan una evolución similar al del sistema financiero, con un índice de morosidad¹ del 2,05% y un índice de cobertura² del 144,86% al 31 de marzo de 2018.

Síntesis de la actividad del Banco

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

Al 30 de Diciembre de 2017 Moody's ha asignado al Banco una calificación institucional de A1.ar sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda local y Baa1.ar, sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda extranjera. Al mismo tiempo Fix SCR ha asignado al Banco una calificación de AA para el endeudamiento de largo plazo y de A1 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 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TRIMESTRAL FINALIZADO EL
31 DE MARZO DE 2018

- Con fecha 24 de abril de 2018 el Directorio de la Entidad aprobó la ampliación del monto máximo del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones (aprobado originalmente por el Directorio de la Entidad el día 26 de abril de 2017) hasta un monto máximo de U\$S 200.000.000 (dólares doscientos millones) o su equivalente en otras monedas.

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

| | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|---|---------------------|---------------------|
| ACTIVO | 74.639.961 | 53.036.008 |
| Efectivo y depósitos en bancos | 14.281.650 | 9.470.502 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | 20.500.841 | 17.400.935 |
| Otros activos financieros | 145.405 | 131.166 |
| Préstamos y otras financiaciones | 34.008.766 | 21.050.621 |
| Otros títulos de deuda | 1.090.594 | 1.267.558 |
| Activos financieros entregados en garantía | 1.703.405 | 1.040.562 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 30.715 | 7.313 |
| Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 3.000 | 0 |
| Propiedad, planta y equipo | 2.385.913 | 2.325.249 |
| Activos intangibles | 107.071 | 114.976 |
| Activos por impuesto a las ganancias diferido | 129.851 | 0 |
| Otros activos no financieros | 252.750 | 227.126 |
| PASIVO | (69.312.777) | (49.483.907) |
| Depósitos | (62.382.423) | (45.423.476) |
| Operaciones de pase | (736.013) | (172.478) |
| Otros pasivos financieros | (2.724.208) | (2.125.782) |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | (16.571) | (6.858) |
| Obligaciones negociables emitidas | (875.546) | 0 |
| Pasivo por impuestos a las ganancias corriente | (711.868) | (544.779) |
| Provisiones | (169.046) | (134.863) |
| Pasivo por impuestos a las ganancias diferido | 0 | (27.647) |
| Otros pasivos no financieros | (1.697.102) | (1.048.024) |
| PATRIMONIO NETO | (5.327.184) | (3.552.101) |
| TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO | (74.639.961) | (53.036.008) |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TRIMESTRAL FINALIZADO EL
31 DE MARZO DE 2018

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

| | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ingresos por intereses | 2.404.087 | 1.563.130 |
| Egresos por intereses | (1.076.551) | (643.548) |
| Resultado neto por intereses | 1.327.536 | 919.582 |
| Ingresos por comisiones | 453.955 | 339.926 |
| Egresos por comisiones | (10.928) | (8.106) |
| Resultado neto por comisiones | 443.027 | 331.820 |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados | 976.946 | 727.165 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 72.014 | 15.300 |
| Otros ingresos operativos | 551.458 | 384.453 |
| Cargo por incobrabilidad | (356.665) | (201.765) |
| Ingreso operativo neto | 3.014.316 | 2.176.555 |
| <hr/> | | |
| Beneficios al personal | (1.000.567) | (623.250) |
| Gastos de administración | (749.131) | (552.481) |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | (37.341) | (28.366) |
| Otros gastos operativos | (555.717) | (379.563) |
| Resultado operativo neto | 671.560 | 592.895 |
| <hr/> | | |
| Resultado por asociadas y negocios conjuntos | 154 | 123 |
| Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan | 671.714 | 593.018 |
| <hr/> | | |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | (198.138) | (211.377) |
| Resultado neto de las actividades que continúan | 473.576 | 381.641 |
| <hr/> | | |
| RESULTADO NETO DEL PERÍODO | 473.576 | 381.641 |
| <hr/> | | |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
 DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

 Cr. HUGO A. CUPANI
 Gerente de Contabilidad

 Cr. VÍCTOR M. PENIDA
 Gerente General

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

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

 Lic. DANIEL TILLARD
 Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TRIMESTRAL FINALIZADO EL
31 DE MARZO DE 2018

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

| | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas | 2.228.010 | 578.996 |
| Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión | (28.828) | (51.664) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación | (3.197) | (9.872) |
| Total de fondos generados durante el período | 2.195.985 | 517.460 |

Datos estadísticos

| | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cantidad de operaciones por préstamos hipotecarios | 4.168 | 6.351 |
| Cantidad de operaciones por préstamos prendarios | 2.968 | 6.212 |
| Cantidad de operaciones por otros préstamos | 786.825 | 751.919 |
| Cantidad de operaciones a plazo fijo (individuos) | 101.627 | 100.343 |
| Cantidad de operaciones a plazo fijo (empresas) | 2.576 | 2.568 |
| Cantidad de Sucursales | 142 | 142 |
| Cantidad de Centros de atención | 93 | 93 |
| Cantidad Puntos Bancor | 55 | 52 |
| Cantidad de Cajeros | 625 | 593 |
| Cantidad de empleados | 2.717 | 2.722 |

Indicadores

| | 31/03/2018 | 31/03/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Liquidez ¹ | 55,76% | 59,16% |
| Solvencia ² | 7,69% | 7,18% |
| Activos Inmovilizados ³ | 3,34% | 4,60% |
| Retorno sobre Patrimonio Neto promedio ⁴ | 42,05% | 41,78% |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TRIMESTRAL FINALIZADO EL
31 DE MARZO DE 2018

- ¹ Activos Líquidos (Disponibilidades + Lebacks) / Depósitos Totales
² Patrimonio Neto / Pasivo
³ (Activos intangibles + Propiedad, planta y equipo) / Activo
⁴ Resultado del período / Promedio del Patrimonio Neto de los últimos 12 meses

Perspectivas y objetivos para el año 2018

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

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

Se detallan a continuación algunos de los objetivos estratégicos fijados:

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO TRIMESTRAL FINALIZADO EL
31 DE MARZO DE 2018**

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 12 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
AL 31 DE MARZO DE 2018**

I. Cuestiones generales sobre la actividad de la Sociedad

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

No existen.

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

No existen.

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

Ver Anexo "D" - Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones- y Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes – y la nota 21 "Análisis de activos financieros a recuperar y pasivos financieros a cancelar" de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

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

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

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

Ver Anexo "E" - Detalle de Participaciones en Otras Sociedades - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

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

Al 31 de marzo de 2018 las financiaciones a directores, síndicos, miembros del consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive ascienden a miles de pesos 15.114 siendo la máxima asistencia a la misma fecha de miles de pesos 15.155 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).

II. Inventario Físico de los bienes de cambio

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

No aplicable en razón del objeto de la Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 12 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
AL 31 DE MARZO DE 2018**

III. Valores corrientes

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

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA vigente en materia de valuación de bienes de uso. Ver nota 3.6 y Anexo "F" - Movimiento de propiedad, planta y equipo. Movimiento de propiedades de inversión - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

9. Bienes de uso revaluados técnicamente

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA vigente en materia de valuación de bienes de uso. Ver nota 3.6 y Anexo "F" - Movimiento de propiedad, planta y equipo. Movimiento de propiedades de inversión - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

10. Bienes de uso sin usar por obsoletos

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA vigente en materia de valuación de bienes de uso. Ver nota 3.6 y Anexo "F" - Movimiento de propiedad, planta y equipo. Movimiento de propiedades de inversión - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

IV. Participaciones en otras sociedades

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

No existen.

V. Valores recuperables

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

El Banco se ajusta a la normativa del BCRA vigente en materia de valuación de bienes de uso. Ver nota 3.6 y Anexo "F" - Movimiento de propiedad, planta y equipo. Movimiento de propiedades de inversión - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

VI. Seguros

13. Seguros que cubren los bienes tangibles.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**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)
AL 31 DE MARZO DE 2018**

| Tipo de Seguro | Cobertura | Riesgo | N° Poliza | Aseguradora |
|-----------------------------------|--|---|------------------|------------------------|
| INTEGRAL BANCARIO | INFIDELIDAD DE EMPLEADOS, BIENES, FALSIFICACIONES FIRMAS Y DOCUMENTOS, MONEDAS FALSAS, CAJEROS AUTOMATICOS, GASTOS DE AUDITORIA, LIBROS Y REGISTROS, ETC | FRAUDE / ROBO | 159123 | SANCOR COOP DE SEGUROS |
| RESPONSABILIDAD CIVIL | RESPONSABILIDAD CIVIL DE DIRECTORES Y GERENTES | ACTOS CULPOSOS COMETIDOS DURANTE SUS FUNCIONES | 266440 | SANCOR COOP DE SEGUROS |
| AUTOMOTOR - DOMINIO: CA957 | A - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS | RESPONSABILIDAD CIVIL | 03-01-04426832/3 | SAN CRISTOBAL |
| AUTOMOTOR - DOMINIO: CA958 | A - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS | RESPONSABILIDAD CIVIL | 03-01-04426832/3 | SAN CRISTOBAL |
| AUTOMOTOR - DOMINIO: ULN709 | C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS | DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO | 03-01-04426832/3 | SAN CRISTOBAL |
| AUTOMOTOR - DOMINIO: DPR839 | C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS | DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO | 03-01-04426832/3 | SAN CRISTOBAL |
| AUTOMOTOR - DOMINIO: CXCS38 | A - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS | RESPONSABILIDAD CIVIL | 03-01-04426832/3 | SAN CRISTOBAL |
| AUTOMOTOR - DOMINIO: INL492 | C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS | DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO | 03-01-04426832/3 | SAN CRISTOBAL |
| AUTOMOTOR - DOMINIO: IOA299 | C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS | DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO | 03-01-04426832/3 | SAN CRISTOBAL |
| AUTOMOTOR - DOMINIO: INL491 | C - RESPONSABILIDAD CIVIL TERCEROS TRANSPORTADOS Y NO TRANSPORTADOS | DESTRUCCION TOTAL ACCIDENTE / TOTAL Y PARCIAL INCENDIO TOTAL Y PARCIAL ROBO HURTO | 03-01-04426832/3 | SAN CRISTOBAL |
| RESPONSABILIDAD CIVIL INMUEBLE | 8 - RESPONSABILIDAD CIVIL | RC | 8001 50445 23165 | EL NORTE |
| RESPONSABILIDAD INCENDIO INMUEBLE | INCENDIO | INCENDIO | 03-02-01024299/7 | SAN CRISTOBAL |
| INCENDIO CONTENIDO DEPOSITOS | INCENDIO CONTENIDO | INCENDIO CONTENIDO | 03-02-01024207/2 | SAN CRISTOBAL |
| ROBO CONTENIDO DEPOSITOS | ROBO CONTENIDO | ROBO BIENES DE USO | 03-04-01002302/0 | SAN CRISTOBAL |
| RESP. CIVIL ASCENSORES | ASENSORES MOTOCARGAS Y OTROS MEDIOS DE ELEVACION | ASCENSORES | 8001 50940 23695 | EL NORTE |
| GRUPOS ELECTOGENOS | SEGURO TECNICO - EQUIPOS ELECTOGENOS | DAÑOS TOTALES | 03-15-01014256/3 | SAN CRISTOBAL |
| DATA CENTER | SEGURO TECNICO - EQUIPOS ELECTOGENOS | INCENDIO | 03-15-01013458/2 | SAN CRISTOBAL |
| POLIZA CENTRO DE ATENCION BANCOR | ROBO | ROBO DE DINEROS Y/O VALORES | 155791 | SANCOR |

VII. Contingencias positivas y negativas

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

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

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

No existen.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 12 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
AL 31 DE MARZO DE 2018**

VIII. Adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones

16. Estado de la tramitación dirigida a su capitalización.
No existen.
17. Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.
No existen.
18. Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados.
Ver Nota 36 “Restricción a la distribución de utilidades” - de los Estados Financieros del Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 04-06-2018
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 04-06-2018
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

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

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

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente