

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

### **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS**

(cifras expresadas en miles de pesos)

---

#### **Nota 1- Motivo de la Preparación de los Estados Financieros Separados**

Tal como se mencionara en la Nota 2 a los Estados Financieros Consolidados, el Banco de la Provincia de Buenos Aires (el Banco o la Entidad) presenta Estados Financieros Separados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el B.C.R.A., que incluyen las disposiciones prescriptas a través de la resolución 277/18 emitida el 15 de junio del 2018 por el regulador, en su carácter de emisor de normas contables (en adelante referidas en su conjunto "Marco de información contable establecido por el B.C.R.A.").

Los presentes estados financieros del Banco se presentan en forma complementaria a los estados financieros consolidados mencionados, con el objetivo de cumplimentar requerimientos legales y regulatorios.

#### **Nota 2- Criterios de preparación de los Estados Financieros**

El Marco de información contable establecido por el B.C.R.A. requiere que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones:

- a. mediante Resolución N° 277/18 de fecha 15 de junio de 2018 el B.C.R.A. hizo saber al Banco de la Provincia de Buenos Aires que deberá mantener el criterio de imputar la totalidad de los aportes que efectúe a la Caja de Jubilaciones, Subsidios y Pensiones del Personal del Banco de la Provincia de Buenos Aires con cargo a resultados en el momento de su efectivización, en tanto subsistan las circunstancias con respecto a la reglamentación de la Ley Provincial N° 15.008, la implementación del mecanismo referido en el inciso I) del artículo 11 de la misma, y la posibilidad de cuantificación del potencial impacto total sobre la Entidad.
- b. excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros".
- c. de acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6651 del B.C.R.A., la Entidad no ha aplicado la Norma Internacional de Contabilidad 29 (NIC 29) "Información financiera en economías hiperinflacionarias" para la preparación de los presentes estados financieros.

Cabe aclarar que, los puntos b. y c. serán aplicables para los ejercicios económicos que se inician a partir del 1 de enero de 2020.

A la fecha, la Entidad no ha cuantificado el efecto de dichas diferencias, estimando que este efecto podría ser de significación.

Asimismo, estos Estados Financieros Separados contienen la información adicional y los anexos requeridos por el B.C.R.A..

A fin de evitar duplicación de la información ya provista, nos referimos a los Estados Financieros Consolidados en lo relacionado con:

- Existencia de planes de regularización y saneamiento (Nota 1.3 a los Estados Financieros Consolidados)
- Moneda funcional y de presentación (Nota 3 a los Estados Financieros Consolidados)
- Juicios y estimaciones contables (Nota 4 a los Estados Financieros Consolidados)
- Políticas contables significativas (Nota 5 a los Estados Financieros Consolidados), excepto por la medición de las participaciones en subsidiarias.
- NIIF emitidas aún no vigentes (Nota 6 a los Estados Financieros Consolidados)
- Provisiones (Nota 5.11 a los Estados Financieros Consolidados)
- Riesgos de instrumentos financieros (Notas 30 a 32 a los Estados Financieros Consolidados)
- Valor razonable de instrumentos financieros (Nota 33 a los Estados Financieros Consolidados)
- Subsidiarias (Nota 35 a los Estados Financieros Consolidados)

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS (cifras expresadas en miles de pesos)

- Régimen de garantía de los depósitos (Nota 40 a los Estados Financieros Consolidados)
- Actividad fiduciaria (Nota 41 a los Estados Financieros Consolidados)
- Agente de custodia de Fondos comunes de inversión (Nota 43 a los Estados Financieros Consolidados)
- Sanciones y sumarios iniciados por el BCRA (Nota 45 a los Estados Financieros Consolidados)
- Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo (Nota 44 a los Estados Financieros Consolidados)
- Restricciones para la distribución de utilidades (Nota 39 a los Estados Financieros Consolidados)
- Cumplimiento de disposiciones requeridas por la Comisión Nacional de Valores (Nota 42 a los Estados Financieros Consolidados)
- Hechos posteriores (Nota 48 a los Estados Financieros Consolidados)

### Nota 3- Políticas contables significativas

El Banco ha aplicado de manera consistente las siguientes políticas contables en todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 para propósitos de la transición a NIIF con las adaptaciones del B.C.R.A.. En la Nota 25 se detalla el impacto de la transición respecto de las normas contables establecidas por el B.C.R.A. previamente aplicadas.

Los presentes estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de conformidad con NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" y la NIIF 1 "Aplicación por primera vez de las NIIF".

Las cifras comparativas y las correspondientes a la fecha de transición han sido modificadas para reflejar los ajustes al nuevo marco de información contable.

Las políticas contables aplicadas son las mismas aplicadas para la preparación de los Estados Financieros Consolidados (Ver Nota 5 a los Estados Financieros Consolidados), a excepción de la mencionada en el párrafo siguiente.

#### 3.1 Inversiones en subsidiarias

Subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) controladas por el Banco. El Banco controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos sobre, los rendimientos variables por su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos. El Banco vuelve a evaluar si mantiene control cuando se producen cambios en algunas de las condiciones mencionadas.

Las participaciones en subsidiarias se miden aplicando el método de la participación. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, los estados financieros incluyen la participación del Banco en los resultados y en el ORI de las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control conjunto cesan.

### Nota 4- Activos financieros entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 2016, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Por operatoria con el BCRA	5.779.110	4.191.582	2.943.441
Por compras a término de títulos	32.158	93.002	78.035
Por compras a término de otras operaciones de pase	176.573	-	-
Por depósitos en garantía	1.312.511	772.297	569.163
Por fideicomisos en garantía	-	16.287	503
<b>Total</b>	<b>7.300.352</b>	<b>5.073.168</b>	<b>3.591.142</b>

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS

(cifras expresadas en miles de pesos)

#### Nota 5- Operaciones de pase

La información relacionada con las Operaciones de pase se encuentra detallada en la Nota 8 a los Estados Financieros Consolidados.

#### Nota 6- Préstamos y otras financiaciones

El Banco mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos no cumplan con el criterio de "solo pago de principal e intereses", en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

La información sobre clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas se presenta en el Anexo B y la información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo C. La conciliación de la información incluida en dichos Anexos con los saldos contables se muestra a continuación:

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Total de Prestamos	214.486.221	173.929.419	110.066.082
Conceptos no incluidos (Prestamos al personal y otros conceptos)	(68.915)	(76.679)	(319.212)
Previsiones (Anexo R)	7.171.613	3.912.740	2.634.877
Ajustes por medición a costo amortizado	2.488.446	1.480.621	476.628
<b>Subtotal</b>	<b>224.077.365</b>	<b>179.246.101</b>	<b>112.858.375</b>
Títulos privados-Obligaciones negociables-Medición a costo amortizado	93.374	48.632	89.690
Títulos privados-Títulos de deuda de fideicomisos financieros-Medición a costo amortizado	137.112	229.484	47.443
<b>Subtotal</b>	<b>230.486</b>	<b>278.116</b>	<b>137.133</b>
Otros Intereses Devengados a Cobrar	942	417	553
<b>Subtotal</b>	<b>942</b>	<b>417</b>	<b>553</b>
<b>Subtotal</b>	<b>224.308.793</b>	<b>179.524.634</b>	<b>112.996.061</b>
<b>PARTIDAS FUERA DE BALANCE</b>			
Créditos Acordados	1.928.747	1.792.979	716.521
Otras Garantías Otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	1.135.117	800.181	829.015
Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	954.498	479.836	447.361
	<b>4.018.362</b>	<b>3.072.996</b>	<b>1.992.897</b>
<b>Total Anexos B y C</b>	<b>228.327.155</b>	<b>182.597.630</b>	<b>114.988.958</b>

La composición de Préstamos y otras financiaciones se detalla a continuación:

Descripción	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
1. Al Sector Público no Financiero	12.455.911	16.488.848	15.680.977
2. Al Sector Financiero	118.051	771.400	276.083
3. Al Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	209.082.507	160.574.212	96.743.899
3.1. Adelantos	7.307.991	5.753.501	5.206.993
3.2. Documentos	51.173.600	44.955.060	32.265.517
3.3. Hipotecarios	23.822.291	16.080.569	3.799.667
3.4. Prendarios	3.204.711	2.851.830	1.320.662
3.5. Personales	61.365.476	55.863.200	30.172.598
3.6. Tarjetas de Crédito	25.352.417	19.183.217	16.367.216
3.7. Otros	19.025.532	13.774.554	6.963.349
3.8. Intereses, ajustes y dif. De cotización dev. A cobrar	20.631.320	3.818.046	1.313.188
3.9. (Cobros no aplicados)	(24.267)	(27.147)	(24.416)

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS (cifras expresadas en miles de pesos)

3.10. (Intereses Documentados)	(313.288)	(208.943)	(164.247)
3.11. Ajuste NIIF	(2.463.276)	(1.469.675)	(476.628)
4. (Previsiones) (Anexo R)	(7.170.248)	(3.905.041)	(2.634.877)
<b>Total</b>	<b>214.486.221</b>	<b>173.929.419</b>	<b>110.066.082</b>

### Exposición con el Sector público

El Banco posee una significativa exposición con el sector público argentino, a través de derechos, títulos públicos, préstamos y otros activos, tal como se detalla en el siguiente cuadro. La evolución futura de la economía nacional y provincial y el cumplimiento de los pagos comprometidos es de significativa importancia en relación a la situación patrimonial y financiera del Banco.

La apertura por tipo de financiación y por los principales componentes del Sector público se muestra a continuación:

DETALLE	NACIONAL	PROVINCIAL	MUNICIPAL	TOTAL
TITULOS	29.046.451 <sup>(1)</sup>	12.621.305 <sup>(2)</sup>	41.400	41.709.156
PRESTAMOS	128.403	11.673.909	653.599	12.455.911
GARANTIAS	166.750	-	37.000	203.750
OTROS	42.432	471.382	230	514.044

1) Incluye 42.214 correspondiente al Fideicomiso Financiero NASA y Fideicomiso MBT Serie 1. (Ver Anexo A)

2) Incluye 5.250 correspondiente al Certificado de Participación Fondo Fiduciario Fuerza Solidario Clase A. (Ver Anexo A)

Asimismo el Banco posee instrumentos emitidos por el B.C.R.A. por pesos 77.521.736 (Ver Anexo A)

### Nota 7- Impuesto a las ganancias

Tal como se menciona en las notas a los Estados Financieros Consolidados, el Banco, sus bienes, actos, contratos y operaciones y derechos que de ellos emanen a su favor, están exentos de todo gravamen, impuesto, carga o contribución de cualquier naturaleza, por lo que no corresponde provisión alguna por impuesto a las ganancias por las operaciones de la Casa Matriz y las sucursales del país.

### Nota 8- Propiedad, plata y equipo

La evolución del rubro se expone en el Anexo F incluido en los presentes estados financieros.

### Nota 9- Activos intangibles

La evolución del rubro se expone en el Anexo G incluido en los presentes estados financieros.

### Nota 10- Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios

El Banco tiene inversiones en entidades sobre las cuales ejerce control o influencia significativa, y por lo tanto, las mide aplicando el método de la participación. La evolución del rubro se expone en el anexo E incluido en los presentes estados financieros.

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS

(cifras expresadas en miles de pesos)

#### Nota 11- Depósitos

La información sobre concentración de depósitos se presenta en el Anexo H.

La composición de los depósitos es la siguiente:

Descripción	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
1. Sector Público no Financiero	132.638.649	72.120.707	47.209.132
2. Sector Financiero	447.244	282.501	239.746
3. Sector Privado no financiero y Residentes en el exterior	281.866.281	187.611.519	132.876.456
3.1. Cuentas Corrientes	28.329.117	25.836.287	19.329.891
3.2. Caja de Ahorros	115.099.334	79.210.166	48.250.509
3.3. Plazo Fijo	127.491.724	75.600.524	58.827.447
3.4. Cuentas de Inversiones	2.581.292	3.140.006	13.474
3.5. Otros	3.703.866	2.546.764	5.728.123
3.6. Intereses y ajustes	4.660.948	1.277.772	727.012
<b>Total</b>	<b>414.952.174</b>	<b>260.014.727</b>	<b>180.325.334</b>

#### Nota 12- Obligaciones Negociables Emitidas

La información relacionada con las Obligaciones negociables emitidas por el Banco se encuentra detallada en la Nota 17 a los Estados Financieros Consolidados.

#### Nota 13- Capital Social

Tal como se menciona en la Nota 21 a los Estados Financieros Consolidados, el capital Social de la Entidad asciende a \$ 1.250.000, el mismo se encuentra suscripto e integrado.

#### Nota 14- Ingresos por Intereses

	31.12.2018	31.12.2017
Por efectivo y depósitos en bancos	76	170
Por títulos privados	6.087	-
Por títulos públicos	7.716.544	3.831.151
Por otros activos financieros	811.270	876.344
Por préstamos y otras financiaciones	54.368.365	27.427.103
. Al Sector Financiero	26.411	28.798
. Adelantos	839.855	535.902
. Documentos	10.183.399	6.512.550
. Hipotecarios	11.195.789	3.004.825
. Prendarios	521.257	397.657
. Personales	28.023.747	13.603.215
. Tarjetas de Crédito	2.325.318	1.650.562
. Arrendamientos Financieros	32.545	3.672
. Otros	1.220.044	1.689.922
Por operaciones de pase	423.806	3.337.703
. Banco Central de la República Argentina	389.965	3.337.703
. Otras Entidades financieras	33.841	-
Por títulos de deuda públicos	5.393.737	210.413
<b>TOTAL</b>	<b>68.719.885</b>	<b>35.682.884</b>

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS

(cifras expresadas en miles de pesos)

#### Nota 15- Egresos por Intereses

	31.12.2018	31.12.2017
Por depósitos	41.432.025	13.999.892
. Cajas de ahorro	373.431	137.238
. Plazo fijo e inversiones a plazo	36.524.129	13.347.650
. Otros	4.534.465	515.004
Por operaciones de pase	64.283	4.099
. Banco Central de la República Argentina	-	4.099
. Otras Entidades financieras	64.283	-
Por otros pasivos financieros	3.647.743	534.665
<b>TOTAL</b>	<b>45.144.051</b>	<b>14.538.656</b>

#### Nota 16- Ingresos por Comisiones

A continuación se muestra la composición detallada de ingresos por comisiones resultantes de contratos con clientes e incluidas en el alcance de NIIF 15.

	31.12.2018	31.12.2017
Comisiones vinculadas con obligaciones	1.770.704	1.023.544
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	7	-
Comisiones vinculadas con créditos	-	576.019
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	58.984	43.876
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	170.783	128.354
<b>TOTAL</b>	<b>2.000.478</b>	<b>1.771.793</b>

#### Nota 17- Egresos por Comisiones

	31.12.2018	31.12.2017
Comisiones pagadas Red Link	502.392	329.305
Comisiones vinculadas con pases de fondo	134.170	107.235
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	79.049	30.687
Comisiones pagadas a Grupo Provincia	114.393	115.600
Otras	148.249	93.880
<b>TOTAL</b>	<b>978.253</b>	<b>676.707</b>

#### Nota 18- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

	31.12.2018	31.12.2017
Resultado de Títulos Públicos	15.060.128	498.414
Resultado de Títulos Privados	(248.631)	22.649
Resultado de Instrumentos financieros derivados	(14.323)	5.994
. Operaciones a término	(14.323)	5.994
Resultado de otros activos financieros	-	945
<b>TOTAL</b>	<b>14.797.174</b>	<b>528.002</b>

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS

(cifras expresadas en miles de pesos)

#### Nota 19- Otros Ingresos Operativos

	31.12.2018	31.12.2017
Comisiones cobradas sistema VISA	6.646.053	4.818.237
Comisiones cobradas tarjeta Procampo	1.360.199	769.921
Previsiones desafectadas	496.086	261.658
Créditos recuperados	360.430	150.992
Alquiler de cajas de seguridad	352.166	276.857
Ingresos por convenio con Provincia Seguros S.A	297.122	163.508
Comisiones cobradas Red Link	260.503	179.298
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	182.205	85.397
Comisión de cancelación anticipada de préstamos	132.581	180.141
Intereses punitivos	106.325	60.080
Comisiones GBP - Provincia Seguros	67.402	166.764
Utilidades por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	51.696	60.935
Alquileres	13.028	10.869
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	4.272	526
Resultado por baja o modificación sustancial de pasivos financieros	4.052	-
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	499	2.969
Ajustes por otros créditos diversos con cláusula CER	-	1.182
Reversión Regularizadora Caja de Jubilaciones	-	1.871.822
Otras	1.680.153	1.161.497
<b>TOTAL</b>	<b>12.014.772</b>	<b>10.222.653</b>

#### Nota 20- Beneficios al personal

	31.12.2018	31.12.2017
Remuneraciones	14.142.804	11.101.182
Cargas Sociales sobre remuneraciones	3.173.437	2.435.281
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	215.751	128.735
Servicios al personal	271.415	197.796
Otros beneficios al personal a corto plazo	1.222.517	614.866
Beneficios al personal post-empleo - Aportaciones definidas	5.715.476	323.824
Beneficios al personal post empleo - Beneficios definidos	154.799	-
<b>TOTAL</b>	<b>24.896.199</b>	<b>14.801.684</b>

Ver nota 20 a los estados financieros consolidados.

#### Nota 21- Gastos de administración

	31.12.2018	31.12.2017
Representación, viáticos y movilidad	91.528	66.033
Servicios administrativos contratados	532.482	476.449
Servicios de seguridad	649.249	556.289
Honorarios a directores y síndicos	55.016	45.570
Otros honorarios	826.895	381.350
Seguros	35.431	17.759
Alquileres	163.546	114.643
Papelería y útiles	127.342	83.452
Electricidad y comunicaciones	413.768	193.128
Propaganda y publicidad	933.714	708.442
Impuestos	90.697	46.648
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	1.415.278	875.314
Otros	1.016.165	754.695
<b>TOTAL</b>	<b>6.351.111</b>	<b>4.319.772</b>

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS

(cifras expresadas en miles de pesos)

#### Nota 22- Otros gastos operativos

	31.12.2018	31.12.2017
Marketing directo	1.752.675	2.275.389
Cargo por otras provisiones	1.151.717	387.354
Seguro de Vida sobre financiaciones	801.212	571.846
Otros aportes sobre ingresos financieros	759.993	510.825
Cargo Procesamiento Visa Argentina- Mastercard	743.562	369.212
Resultado por reconocimiento inicial de préstamos	621.553	-
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	501.293	347.504
Otros aportes sobre ingresos por servicios	242.851	181.586
Donaciones	144.127	120.850
Cargo por contratos de carácter oneroso	56.712	-
Intereses punitivos y cargos a favor del Banco Central de la República Argentina	6.323	90
Otros aportes sobre utilidades diversas	5.770	2.905
Pérdida por venta o desvalorización de propiedad, planta y equipo	1.979	1.802
Pérdida por venta o desvalorización de propiedades de inversión y otros activos no financieros	13	258
Otros	2.394.509	4.294.589
<b>TOTAL</b>	<b>9.184.289</b>	<b>9.064.210</b>

#### Nota 23- Partes relacionadas

A continuación se detallan las asistencias, depósitos y transacciones entre partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente:

	SALDO MAXIMO AL 31.12.2018	SALDO AL 31.12.2018	SALDO MAXIMO AL 31.12.2017	SALDO AL 31.12.2017
Tarjetas	1.546	1.546	5.035	534
Adelantos	111.337	111.337	104.248	61.547
Préstamos	277	258	-	-
Documentos	571.344	534.720	496.444	474.250
Otros	2.048	1.856	-	-
<b>TOTAL ASISTENCIAS</b>	<b>686.552</b>	<b>649.717</b>	<b>605.727</b>	<b>536.331</b>
Caja de ahorros	8.367	8.367	394	394
Cuenta Corriente	442.215	442.215	122.472	122.472
Plazo Fijo	3.090.650	3.090.650	1.766.266	1.766.266
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>	<b>3.541.232</b>	<b>3.541.232</b>	<b>1.889.132</b>	<b>1.889.132</b>
<b>OBLIGACIONES NEGOCIABLES</b>	<b>313.342</b>	<b>313.342</b>	<b>348.265</b>	<b>348.265</b>

#### Nota 24- Información adicional al Estado de Flujo de efectivo

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el ejercicio. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: Corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS

(cifras expresadas en miles de pesos)

- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

#### Nota 25- Aplicación inicial del marco de información contable establecido por B.C.R.A.

Conciliación del Resultado	31.12.2017
<b>Ganancia o Pérdida neta bajo normas contables emitidas por B.C.R.A.</b>	<b>6.961.874</b>
. Ingresos/Egresos por intereses	-
<i>Resultado por ajuste valuación de Títulos Públicos y Privados</i>	269.970
<i>Resultado por valuación Préstamos a Costo Amortizado</i>	(1.004.878)
<i>Resultado por valuación Financiaciones a Costo Amortizado</i>	(31.916)
<b>Resultado Neto por Intereses</b>	<b>(766.824)</b>
. Ingresos/Egresos por comisiones	-
<i>Resultado por valuación Garantías Otorgadas</i>	(481)
<b>Resultado Neto por Comisiones</b>	<b>(481)</b>
. Diferencia de cotización oro y moneda extranjera	-
<i>Diferencia de cotización filiales</i>	(80.648)
. Otros Ingresos Operativos	-
<i>Revalúo propiedades de inversión</i>	21.263
<b>Ingreso Operativo Neto</b>	<b>(826.690)</b>
<i>Desafectación Provisiones y Regularizadoras Caja de Jubilaciones y Bonos a Recibir</i>	(612.165)
Resultado por valuación Beneficios al Personal	(1.036.287)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(233.759)
<b>Resultado Operativo</b>	<b>(2.708.901)</b>
<i>Resultado por valuación participaciones</i>	1.468.185
<b>Resultado por Asociadas y Negocios Conjuntos</b>	<b>1.468.185</b>
<i>Ajuste Impuesto Diferido</i>	(318)
<b>Impuesto a las Ganancias de las actividades que continúan</b>	<b>(318)</b>
<b>Total Ajuste NIIF</b>	<b>(1.241.034)</b>
<b>Ganancia o Pérdida bajo marco informativo contable B.C.R.A.</b>	<b>5.720.840</b>

Conciliación del Patrimonio	31.12.2017	31.12.2016
<b>Patrimonio Neto bajo normas contables emitidas por B.C.R.A.</b>	<b>19.097.152</b>	<b>12.148.843</b>
<b>Títulos de Deuda a Valor Razonable con cambios en Resultados</b>	<b>(15.556.217)</b>	<b>4.394.226</b>
. Ajuste valuación	8.711.652	(311.327)
. Reclasificaciones	(24.267.869)	4.705.553
<b>Operaciones de Pase</b>	<b>(12.649.768)</b>	<b>(8.457.371)</b>
. Eliminación de pases activos	(12.649.768)	(8.457.371)
<b>Otros Activos Financieros</b>	<b>7.786</b>	<b>11.828</b>
. Ajuste valuación	5.864	11.828
. Reclasificaciones	1.922	-
<b>Préstamos y Otras Financiaciones</b>	<b>(622.369)</b>	<b>(284.998)</b>
. Ajuste valuación	(1.481.367)	(476.628)
. Desafectación Regularizadora Bonos a Recibir P.B.A.	858.998	191.630
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>15.522.300</b>	<b>(4.737.900)</b>
. Ajuste valuación	(8.745.667)	(32.347)
. Reclasificaciones	24.267.967	(4.705.553)
<b>Activos Financieros entregados en Garantía</b>	<b>281</b>	<b>(34)</b>
. Ajuste valuación	281	(34)
<b>Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>296.545</b>	<b>285.423</b>

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y COMPARATIVAS**  
(cifras expresadas en miles de pesos)

. Ajuste valuación	298.201	285.423
. Reclasificaciones	(1.656)	-
<b>Inversión en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos</b>	<b>1.645.323</b>	<b>190.280</b>
. Ajuste valuación	1.645.687	190.280
. Reclasificaciones	(364)	-
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>8.732.954</b>	<b>8.922.587</b>
. Revalúo inmuebles por única vez	8.793.004	8.922.587
. Reclasificaciones	(60.050)	-
<b>Activos Intangibles</b>	<b>(43.546)</b>	<b>(89.871)</b>
. Desafectación Bienes Intangibles	(43.546)	(89.871)
<b>Otros Activos No Financieros</b>	<b>642.741</b>	<b>1.998.653</b>
. Desafectación Regularizadora Bono de la Caja de Jubilaciones	585.954	1.865.487
. Revalúo propiedades de inversión por única vez	21.013	166.274
. Desafectación papelería y útiles	(24.276)	(33.108)
. Reclasificaciones	60.050	-
<b>Operaciones de Pase</b>	<b>12.649.768</b>	<b>8.457.371</b>
. Eliminación de pases activos	12.649.768	8.457.371
<b>Otros Pasivos Financieros</b>	<b>(7.136)</b>	<b>(9.552)</b>
. Ajuste valuación	(7.136)	(9.552)
<b>Financiamientos Recibidas de B.C.R.A. y Otras Instituciones Financieras</b>	<b>-</b>	<b>31.638</b>
. Ajuste valuación	-	31.638
<b>Otros Pasivos No Financieros</b>	<b>(2.544.678)</b>	<b>(1.832.270)</b>
. Beneficios al Personal	(2.544.678)	(1.832.270)
<b>Provisiones</b>	<b>(1.344.924)</b>	<b>(1.021.170)</b>
. Ajuste Beneficio Post Empleo	(1.344.924)	(1.021.170)
<b>Total Ajuste NIIF</b>	<b>6.729.060</b>	<b>7.858.840</b>
<b>Patrimonio Neto bajo marco informativo contable B.C.R.A.</b>	<b>25.826.212</b>	<b>20.007.683</b>

Véase nuestro informe de fecha  
7 de marzo de 2019  
KPMG

Dr. Héctor O. Rodríguez  
Subcontador General

Dr. Daniel H. Alonso  
Gerente General

Dr. Juan E. Curutchet  
Presidente

(Socia)  
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 F°193 Leg. 193  
Dra. Lorena Lardizábal  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 155 – Folio 141  
Legajo N° 40284/2  
CUIT 27-21506212-6