

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 30 de septiembre de 2019

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

Esta reseña fue elaborada en base a los estados financieros y demás información considerando las normas contables de valuación y exposición establecidas por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”).

Mediante la Comunicación “A” 5541 de fecha 12 de febrero de 2014, el BCRA decidió la convergencia hacia las Normas Internacionales de Información Financieras (“NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés).

Las NIIF fueron adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la confección de los estados financieros de las entidades alcanzadas por la Ley de Entidades Financieras correspondientes a los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2018 y para los períodos intermedios pertenecientes a los referidos ejercicios, de acuerdo con el alcance definido en las normas contables profesionales argentinas.

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

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

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

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

Los estados financieros intermedios condensados correspondientes al trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2019 se presentan sobre la base de la aplicación del marco de información financiera establecido por el BCRA, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, con las excepciones mencionadas en los párrafos precedentes.

Breve descripción del Banco

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

En concordancia con la orientación productiva de la Provincia de Córdoba, el Banco focaliza sus esfuerzos dentro del área comercial hacia dos segmentos bien definidos: banca individuos y banca empresas.

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

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

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

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 30 de septiembre de 2019

El Banco también obtiene ingresos significativos por la administración de la cartera propia de títulos valores de las operaciones con inversores institucionales y de otros sectores como el Sector Público y Sector Financiero.

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

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

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

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

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

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

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

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

Síntesis de la actividad del Banco

- Frente a la necesidad de que el Banco tuviera una mayor autonomía funcional, en el año 2004, por Ley Provincial N° 8837/Decreto N° 462 del 14 de mayo, el Banco se transformó en una sociedad anónima "Banco de la Provincia de Córdoba S.A."
- El Banco comenzó a ser evaluado a fines de 2007 por una o más calificadoras de riesgo. A la fecha la Entidad posee calificación de riesgo de dos agencias: Moody's Latin America Agente de Calificación de Riesgo S.A. ("Moody's") y FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo (Afiliada de Fitch Ratings) ("Fix SCR").
- Al 31 de marzo de 2019, Moody's ha asignado al Banco una calificación institucional de B1.ar sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda nacional, y B1.ar sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda extranjera. Al mismo tiempo Fix SCR ha asignado al Banco una calificación de AA (arg) para el endeudamiento de largo plazo y de A1+(arg) al endeudamiento de corto plazo.

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

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

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

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

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 30 de septiembre de 2019

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

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

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

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

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 30 de septiembre de 2019

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

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

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

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

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 30 de septiembre de 2019

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

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

Datos estadísticos

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

Indicadores

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

¹ Activos Líquidos (Disponibilidades + Leliq) / Depósitos Totales

² Patrimonio Neto Total / Pasivo Total

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

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

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

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

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 30 de septiembre de 2019

Perspectivas y objetivos para el año 2019

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

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

Basado en el citado propósito de profundizar la posición indiscutida de liderazgo dentro de los bancos regionales argentinos, la estrategia para el año 2019 y los posteriores se fundamenta en tres pilares básicos: sustentabilidad, foco en el cliente y crecimiento interno.

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

Se detallan a continuación algunos de los objetivos estratégicos fijados:

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

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

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

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

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

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA DEL BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 30 de septiembre de 2019

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

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

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

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente