



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021
Ejercicio económico n° 148

bancor BANCO
DE CORDOBA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ÍNDICE

CONTENIDO	PAG
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA	
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADO DE RESULTADOS.....	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	4
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	6
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	8
NOTA 2 – SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA	9
NOTA 3 – BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	13
NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	15
NOTA 5 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES.....	24
NOTA 6 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	25
NOTA 7 – ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	28
NOTA 8 – ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	32
NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	33
NOTA 10 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	34
NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	34
NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES	34
NOTA 13 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS	35
NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	36
NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS	36
NOTA 16 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	36
NOTA 17 – PROVISIONES.....	37
NOTA 18 – ARRENDAMIENTOS.....	38
NOTA 19 – BENEFICIOS POST EMPLEO	38
NOTA 20 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	38
NOTA 21 – COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL.....	39
NOTA 22 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	40
NOTA 23 – APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	41
NOTA 24 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS	42
NOTA 25 – BENEFICIOS AL PERSONAL	42
NOTA 26 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	42
NOTA 27 – OTROS GASTOS OPERATIVOS	43
NOTA 28 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	43
NOTA 29 – SALDOS FUERA DE BALANCE	44
NOTA 30 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS.....	44
NOTA 31 – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	44
NOTA 32 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	45
NOTA 33 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14	46
NOTA 34 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	46

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ÍNDICE

NOTA 35 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO	47
NOTA 36 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	47
NOTA 37 – AUMENTOS DE CAPITAL SUJETOS A AUTORIZACION	48
NOTA 38 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	48
NOTA 39 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS	48
NOTA 40 – POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO	56
NOTA 41 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	69
NOTA 42 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO SOBRE EL QUE SE INFORMA	69

ANEXOS

A –DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS	70
B –CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS	74
C –CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	77
D –APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	78
E –DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	79
F –MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	80
G –MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES.....	82
H –CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS.....	84
I –APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES	85
J –MOVIMIENTO DE PROVISIONES	86
K –COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL	87
L –SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA	88
N –ASISTENCIA A VINCULADOS	89
O –INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	90
P –CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	91
Q –APERTUDA DE RESULTADOS.....	93
R –CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	95
PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.....	96

INFORMACIÓN PARA CNV

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



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

Tel: (+54-11) 4320-2700
www.deloitte.com/ar

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros 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 al 31 de diciembre de 2021, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como información explicativa incluida en las notas 1 a 42 y los anexos A a L, N y O a R.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 reexpresadas en moneda de diciembre de 2021 de acuerdo con lo señalado en la nota 3.2 a los estados financieros adjuntos, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

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

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Tal como se indica en la nota 3.1 a los estados financieros adjuntos, dicho marco de información financiera se basa en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Las NIIF fueron adoptadas por el BCRA con la excepción transitoria de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA. Asimismo, el Directorio de la Entidad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas Mínimas sobre Auditorías Externas" para entidades financieras del BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos mencionados en el capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de la Provincia de Córdoba S.A. al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el BCRA, que se describe en la nota 3.1 a dichos estados financieros.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, queremos enfatizar lo mencionado en la nota 3.1 a los estados financieros adjuntos, en la cual se detalla que dichos estados financieros han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA, el cual se basa en las NIIF con la excepción del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA.

Esta cuestión debe ser tenida en cuenta para la interpretación de los estados financieros adjuntos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

<i>Estado de situación financiera</i>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activo	378.828.444	373.076.441
Pasivo	348.082.322	343.314.387
Patrimonio neto	30.746.122	29.762.054
<i>Estado de resultados</i>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Resultado neto del ejercicio – Ganancia	305.719	1.662.689

- b) Los estados financieros adjuntos han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas aplicables de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y con las resoluciones pertinentes del BCRA y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- c) Las cifras de los estados financieros adjuntos surgen de los registros contables de la Entidad que, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- d) Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventario y Balances de la Entidad.
- e) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en el capítulo 3 de este informe, hemos revisado la Reseña informativa al 31 de diciembre de 2021, preparada por el Directorio de la Entidad y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- f) Según surge de los registros contables de la Entidad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2021 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 \$13.354.140 y \$337.936.625, respectivamente, y no era exigible a esa fecha.
- g) En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 622/13 de la CNV informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en la nota 34 a los estados financieros adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.
- h) De acuerdo con lo requerido por el artículo 21, inciso e, de la Sección VI, Capítulo III del Título II del NT 2013 de la CNV, informamos que:
 - i) el cociente entre el total de servicios profesionales de auditoría prestados por nosotros para la emisión de informes sobre estados financieros y otros informes especiales o certificaciones sobre información contable o financiera facturados a la Entidad, y el total facturado a la Entidad por todo concepto, incluyendo dichos servicios de auditoría, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, es 100%.
 - ii) el cociente entre el total de dichos servicios profesionales de auditoría facturados a la Entidad y el total de los mencionados servicios de auditoría facturados a la Entidad y a sus controladas y vinculadas, es 93%.
 - iii) el cociente entre el total de dichos servicios profesionales de auditoría facturados a la Entidad y el total facturado a la Entidad y a sus controladas y vinculadas por todo concepto, incluyendo servicios de auditoría, es 92%.

Ciudad de Córdoba, 8 de marzo de 2022.

DELOITTE & Co. S.A.

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

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)

Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula 10.20506.0

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A, 3TR, United Kingdom

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

En nuestro carácter de Síndicos de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., actuando en forma colegiada bajo la denominación de Comisión Fiscalizadora, conforme lo establece el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales, y de acuerdo a lo dispuesto en el inciso 5º del artículo 294 de la misma ley, informamos que hemos examinado los documentos detallados en el punto siguiente. Tales documentos son responsabilidad del Directorio de Banco de la Provincia de Córdoba S.A., en lo que respecta a su contenido, preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 es 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 diciembre del año 2021.
 - B.- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del año 2021.
 - C.- Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del año 2021.
 - D.- Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del año 2021.
 - E.- Notas Adjuntas N.º 1 a 42 y anexos A a L, N y O a R.
 - F.- Memoria del Directorio correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre del año 2021.
- Se hace notar que las cifras expuestas ulteriormente están expresadas en miles de pesos.

II. ALCANCE DEL EXÁMEN

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 se realice de acuerdo con las normas específicas aplicables, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley de Sociedades Comerciales, Ley de Entidades Financieras y al estatuto de la Entidad, en lo relativo a sus aspectos formales.

A fin de llevar a cabo nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos "A" al "F" del punto I, nos hemos basado, entre otros elementos, en el Informe realizado por el auditor externo DELOITTE & Co. S.A. que emitió con fecha 08 de marzo de 2022. Dicho auditor externo llevó a cabo su examen de conformidad con las normas argentinas de auditoría establecida en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y con las normas de auditoría emitidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas. Nuestra tarea de revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance, y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría 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.

Destacamos, que toda auditoría requiere que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objeto de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos. En tal sentido, se debe examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados financieros, así como evaluar las normas contables utilizadas, las estimaciones significativas efectuadas por el Directorio de la Entidad y la presentación de los estados financieros tomados en conjunto; 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.

Igualmente, en relación a la memoria del Directorio correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2021, la misma contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales.

III.- DICTAMEN

En nuestra opinión, los estados financieros de BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, exhiben, razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, que abarca, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio económico finalizado en esa fecha, de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA.

En relación con la Memoria del Directorio señalada en el punto I.F., no tenemos observaciones que formular en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio de la Entidad.

IV.- NOTAS ACLARATORIAS

A.- Como se menciona en la Nota 3.1, los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en la aplicación del punto 5.5, "Deterioro de valor", de la NIIF 9 "Instrumentos financieros".

B.- 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 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 BCRA.

C.- De acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, y según lo expresado en la Nota 34 a los estados financieros adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida requerida, la Entidad cumple las exigencias solicitadas en dicha normativa. Por lo tanto, esta Comisión no tiene observaciones que efectuar.

D.- Hemos leído la reseña informativa requerida por el artículo 4, 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.

Córdoba, 08 de marzo de 2022.

Dr. Fernando L. López Amaya
Síndico

Cra. Cecilia M. Vázquez
Síndico

Dr. Juan Martín Farfan
Síndico

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Nombre de auditor firmante		Juan Pablo Corbellani	
Asociación Profesional		Deloitte & Co. S.A.	
Informe correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021		1-Favorable sin salvedades	
Concepto	Notas / Anexos	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO			
Efectivo y depósitos en bancos		43.246.917	54.944.159
Efectivo		12.907.031	16.775.029
Entidades financieras y corresponsales		30.339.886	38.169.002
BCRA		29.937.949	37.752.601
Otras del país y del exterior		401.937	416.401
Otros		-	128
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	45.706.361	31.250.845
Operaciones de pase	8	64.129.538	47.986.815
Otros activos financieros	8-10	4.602.382	2.260.484
Préstamos y otras financiaciones	8 - 9 / B-C-P	116.576.336	125.493.117
Sector público no financiero		1.047.296	111.077
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		115.529.040	125.382.040
Otros títulos de deuda	8 / A	76.585.906	78.568.080
Activos financieros entregados en garantía	8-9	6.804.713	9.629.385
Inversiones en instrumentos de patrimonio	8 / A	241.079	280.310
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	E	519.911	250.962
Propiedad, planta y equipo	11/F	14.922.447	15.049.848
Activos intangibles	G	1.925.347	1.307.835
Activo neto por impuesto a las ganancias diferido	13	1.769.694	4.111.300
Otros activos no financieros	14	1.797.813	1.943.301
TOTAL ACTIVO		378.828.444	373.076.441

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2021	31/12/2020
PASIVO			
Depósitos	8 / H - P	320.434.813	319.559.211
Sector público no financiero		86.374.590	134.924.456
Sector financiero		395	2.749
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		234.059.828	184.632.006
Operaciones de pase	8	-	383.348
Otros pasivos financieros	8-15	17.268.132	12.365.884
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	8	38.635	6.173
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		-	917.260
Provisiones	17 / J	2.884.321	2.168.346
Otros pasivos no financieros	20	7.456.421	7.914.165
TOTAL PASIVO		348.082.322	343.314.387
PATRIMONIO NETO			
Capital social	21	15.000.000	8.122.891
Aportes no capitalizados	37	678.349	-
Ajustes al capital		14.762.054	34.153.189
Ganancias reservadas		-	5.196.392
Resultados no asignados		-	(19.373.107)
Resultado del ejercicio		305.719	1.662.689
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		30.746.122	29.762.054
TOTAL PATRIMONIO NETO		30.746.122	29.762.054

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE RESULTADOS POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Concepto	Notas y Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Ingresos por intereses y ajustes	23/ Q	86.882.917	73.461.193
Egresos por intereses y ajustes	23/ Q	(63.735.785)	(46.020.960)
Resultado neto por intereses		23.147.132	27.440.233
Ingresos por comisiones	23/ Q	8.600.940	9.156.224
Egresos por comisiones	23/ Q	(328.070)	(279.155)
Resultado neto por comisiones		8.272.870	8.877.069
Resultado neto por medición de instrum. financ. a valor razonable con cambios en result.	23/ Q	15.231.075	11.995.447
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		560.098	1.611.657
Otros ingresos operativos	24	8.559.065	5.086.257
Cargo por incobrabilidad		(5.417.642)	(8.820.299)
Ingreso operativo neto		50.352.598	46.190.364
Beneficios al personal	25	(16.377.144)	(15.451.005)
Gastos de administración	26	(15.266.430)	(15.840.107)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(2.263.886)	(1.594.328)
Otros gastos operativos	27	(10.490.117)	(8.770.405)
Resultado operativo		5.955.021	4.534.519
Resultado por asociados y negocios conjuntos		(21.692)	174
Resultado por posición monetaria neta		(3.734.358)	(2.650.497)
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan		2.198.971	1.884.196
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	13	(1.893.252)	(221.507)
Resultado neto de las actividades que continúan		305.719	1.662.689
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		305.719	1.662.689

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**



Movimientos	Notas	Capital Social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades	Resultados no Asignados	Total PN 31/12/2021
		En circulación	Otros		Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		8.122.891	-	34.153.189	5.196.392	(17.710.418)	29.762.054
Resultado neto del ejercicio- Ganancia		-	-	-	-	305.719	305.719
-Absorción de pérdidas acumuladas aprobada por Asamblea de Accionistas del 30 de abril de 2021	38	-	-	(12.514.026)	(5.196.392)	17.710.418	-
-Capitalizaciones o incrementos de capital aprobados por Asamblea de Accionistas del 30 de abril de 2021	38	6.877.109	-	(6.877.109)	-	-	-
-Aportes irrevocables para futuros aumentos de capital recibidos durante el período	37	-	678.349	-	-	-	678.349
Saldos al cierre del ejercicio		15.000.000	678.349	14.762.054	-	305.719	30.746.122

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matricula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**



Movimientos	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades		Resultados no Asignados	Total PN 31/12/2020
		En circulación		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		5.445.091	30.779.265	4.075.718	1.568.942	(13.769.651)	28.099.365
Resultado neto del ejercicio- Ganancia		-	-	-	-	1.662.689	1.662.689
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 22 de abril de 2020		-	-	-	-	-	-
Reserva legal		-	-	1.120.674	-	(1.120.674)	-
- Capitalizaciones o incrementos de capital aprobadas por Asamblea de Accionistas del 22 de abril de 2020		2.677.800	3.373.924	-	(1.568.942)	(4.482.782)	-
Saldos al cierre del ejercicio		8.122.891	34.153.189	5.196.392	-	(17.710.418)	29.762.054

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

Conceptos	Notas	31/12/2021	31/12/2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		2.198.971	1.884.196
Ajustes por el resultado monetario del ejercicio		3.734.358	2.650.497
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(24.230.462)	(17.246.606)
Amortizaciones y desvalorizaciones		2.263.886	1.594.328
Cargo por incobrabilidad (neto de desafectaciones)		(246.709)	6.787.113
Diferencia de cambio		(3.937.845)	(7.160.365)
Otros ajustes		(22.309.794)	(18.467.682)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de activos operativos:		(18.798.425)	(80.185.816)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(14.455.516)	(14.258.704)
Operaciones de pase		(16.142.723)	(8.363.542)
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		(936.219)	189.175
Otras Entidades financieras		-	109.937
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		10.099.709	(15.386.906)
Otros Títulos de Deuda		1.982.174	(39.190.593)
Activos financieros entregados en garantía		2.824.672	(620.091)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		39.231	(120.636)
Otros activos		(2.209.753)	(2.544.456)
Aumentos / (disminuciones) netos provenientes de pasivos operativos:		5.592.025	81.114.242
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(48.549.866)	58.418.436
Sector Financiero		(2.354)	(185.104)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		49.427.822	20.737.770
Operaciones de pase		(383.348)	383.348
Otros pasivos		5.099.771	1.759.792
Pagos por Impuesto a las Ganancias		(363.958)	(3.914.012)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(31.867.491)	(15.697.499)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)**

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(2.984.028)	(2.479.604)
Compra de Propiedad, planta y equipo, activos intangibles y otros activos		(2.715.079)	(2.259.466)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		(268.949)	(220.138)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(2.984.028)	(2.479.604)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(54.921)	(1.727.201)
Obligaciones negociables no subordinadas		-	(1.504.903)
Banco Central de la República Argentina		(31)	(3.208)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(33.000)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(54.890)	(186.090)
Cobros:		710.842	-
Financiaciones de entidades financieras locales		32.493	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		678.349	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		655.921	(1.727.201)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		3.937.845	7.160.365
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIV. (E)		18.560.511	16.548.554
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
(DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIV. (A+B+C+D+E)		(11.697.242)	3.804.615
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (*)		54.944.159	51.139.544
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO (*)		43.246.917	54.944.159

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matriculada N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea 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 inscripta en el Registro Público de Comercio de la Provincia de Córdoba el 21 de mayo de 2004, bajo la Matrícula N° 3961-A. Su plazo de duración es de noventa y nueve años contados desde su inscripción registral.

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

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

La Entidad se encuentra incluida en la nómina de Entidades Financieras comprendidas en la Ley N° 21.526 (Texto Ordenado CREFI-2), sus operaciones se encuentran sujetas a la Ley de Entidades Financieras y a las regulaciones del BCRA. Asimismo, se encuentra registrado como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación - Integral bajo el N° 75 de la Comisión Nacional de Valores (CNV) mediante Disposición N° 2278 de fecha 20 de septiembre de 2014, como Fiduciario Financiero bajo el N° 66 de la CNV mediante Resolución N° RESFC-2018-19250, de fecha 4 de enero de 2018 y como Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión bajo el N° 27 de la CNV mediante Resolución N° RESFC-2019-20374, de fecha 1 de agosto de 2019.

Cuenta con una distribución de 154 sucursales, incluidas la de la ciudad de Rosario y la de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Además, cuenta con 79 Centros de Atención y 118 Puntos de recaudación BANCOR, con una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link 817, 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 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 2 - SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPUBLICA ARGENTINA

a. Situación de la deuda pública argentina

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

Con posterioridad, a través del Decreto 49/2019 se estableció que las obligaciones de pago de amortización correspondientes a las Letras del Tesoro en Dólares estadounidenses (LETES USD) individualizadas en el ANEXO (IF-2019-111827563-APN-MEC), que forma parte integrante de la mencionada medida, serían postergadas en su totalidad al día 31 de agosto de 2020.

En adición a lo expuesto, con fecha 12 de febrero de 2020, el Senado y la Cámara de Diputados aprobaron la Ley 27.544 para la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa de la República Argentina.

Con fecha 31 de agosto de 2020 el Gobierno Nacional anunció que había obtenido los consentimientos requeridos para canjear y/o modificar el 99,01% del monto total de capital pendiente de todas las series de bonos elegibles. La fecha de ejecución, la fecha de entrada en vigencia y la fecha de liquidación fueron en el mes de septiembre de 2020. Asimismo, se mantuvo abierto el proceso de reestructuración de deuda emitida en dólares bajo legislación local.

En el mes de septiembre de 2020 también se logró acordar una reestructuración de la deuda pública instrumentada en títulos emitidos bajo ley de la República Argentina. El ministro de Economía informó que la reestructuración permitió reducir la tasa de interés promedio de 7 % a 3,07 %, junto a una quita de capital del 1,90 %, y se logró suavizar los vencimientos en moneda nacional en los próximos tiempos. Asimismo, se logró convertir a pesos deuda por USD 685 millones.

Con fecha 7 de septiembre de 2020, la Entidad canjeó Bonos y Letes en dólares por nuevos bonos, siendo su valor 1.469.609, correspondiendo a 19.688 miles de dólares. Los bonos recibidos fueron valuados a su valor razonable al día del canje y clasificados en la categoría a Valor Razonable con cambios en Resultados.

Al momento de la emisión de los presentes Estados Financieros y luego de la reestructuración de deuda por un total de más de USD 100.000 millones, los bonos en dólares están en niveles de 35-38 dólares, rindiendo aproximadamente un 18% anual. Tratándose de deuda recientemente reestructurada, en un mundo que rinde 3% anual, los valores argentinos reflejan un panorama complejo en extremo para los próximos años.

Se ha llegado a un principio de entendimiento con el FMI, que aún debe ser aprobado. Al margen, en enero se pagaron u\$s 731 millones en concepto de capital y en febrero u\$s 366 millones por intereses, acumulando desembolsos por cerca de u\$s 1.100 millones en lo que va del 2022. Esto se suma a los u\$s 1.892 millones pagados en diciembre de capital, los u\$s 390 y u\$s 349 millones pagados en concepto de intereses en noviembre y agosto, respectivamente, y a los \$1.884 millones pagados en septiembre en concepto de capital. El 22 de marzo de 2022 hay un vencimiento cercano a los u\$s 2.900 millones. Sin la aprobación de un nuevo acuerdo, los vencimientos con el FMI para todo 2022 ascienden aproximadamente a u\$s 19.000 millones entre capital e intereses.

Asimismo, en febrero de 2022 venció la segunda cuota del acuerdo con el Club de París por aproximadamente u\$s 199 millones, completando así los u\$s 430 millones por los que se acordó con el organismo.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 la Deuda Pública ascendió a u\$s 363.362 millones. De la Deuda en situación de pago normal, el 70% está denominada en moneda extranjera (unos u\$s 253.010 M) y el 30% en Pesos. A lo largo del año, el Tesoro ha obtenido financiamiento neto positivo por \$746.470 millones, lo que implica un refinanciamiento de deuda del 122%. Los vencimientos de Instrumentos pagaderos en Pesos proyectados para los primeros 5 meses de 2022 ascienden a \$2,7 billones. En cuanto a la composición de los mismos, el 49% corresponde a instrumentos ajustados por CER, el 40% a tasa fija, el 7% a dólar-linked y el 4% restante a instrumentos a tasa variable.

La Entidad mantiene instrumentos de deuda pública argentina registrados de acuerdo con las normas del BCRA, los que se detallan en el Anexo A.

Por todo lo mencionado, el Directorio de la Entidad se encuentra monitoreando la evolución de las situaciones descriptas y evaluando los potenciales impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial y financiera.

Principales Indicadores Económicos 2021

- El PBI mundial se expandió alrededor de 5,9% en 2021 y se expandirá 4,4% en 2022 después de haber caído aproximadamente 3,1% en 2020. En el corto plazo el crecimiento será afectado por la evolución de la pandemia en muchos países, dependiendo la intensidad del impacto en cada caso de la extensión de nuevos confinamientos.
- La caída del PBI argentino en 2020 fue del 9,9%, la máxima caída en 18 años desde el 10,9% de 2002. En 2021 la economía se recuperará en gran parte (el Presupuesto enviado al Congreso la estima en un 5,5%, pero la misma estaría en torno a 10%). Por lo pronto, al tercer trimestre de 2021, el PIB acumuló una suba del 10,8% interanual. Debido a la elevada informalidad del mercado de trabajo, y lo efectos persistentes de la inflación, se prevé una lenta disminución del desempleo.
- El déficit fiscal primario argentino en 2020 fue de 6,5% del PBI. El Ministerio de Economía mostró mayor responsabilidad fiscal en 2021, de modo que el déficit fiscal primario fue del 3% del PBI, inferior al 4,5% inicialmente enviado al Congreso para 2021.
- La suba de precios en 2020 fue contenida por la recesión, el retraso cambiario y el congelamiento de precios regulados. Durante 2021 hubo un recrudescimiento inflacionario, cerrando el año en 50,9% anual. Para 2022, según el Relevamiento de Expectativas de Mercado del BCRA, la inflación será de 55%. Esto dependerá del grado de necesidad de emisión monetaria para cubrir gastos, lo cual, sin embargo, estaría acotado al cumplimiento de metas del principio de entendimiento alcanzado con el FMI.

b. Pandemia COVID -19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud ("OMS") declaró como pandemia a la enfermedad por coronavirus COVID-19, causada por el SARS-CoV-2, debido a su rápida propagación a nivel global; esto llevó a la mayoría de los gobiernos del mundo a tomar una serie de medidas restrictivas para contener la propagación del virus, tales como confinamientos, aislamiento social, restricción al libre movimiento de personas, cierre de establecimientos, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, combustibles y comunicaciones), cierre de las fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre.

En este contexto, en la República Argentina, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto N° 260/2020 del Poder Ejecutivo Nacional ("PEN") y sus modificatorias, se decretó la emergencia pública en materia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el mencionado COVID-19, y finalmente con fecha 19 de marzo de 2020, el PEN promulgó el Decreto N° 297/2020, a través del cual se estableció para todas las personas que habitaban en el país o se encontraban en él, la medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" (ASPO), generando impactos en la economía local y regional, afectando directamente a la producción, creando trastornos y cuellos de botella en las cadenas de suministros y generando volatilidad en los mercados, impactando directamente en las empresas y los mercados financieros.

En consonancia con lo expuesto, el BCRA emitió una serie de medidas transitorias tendientes a facilitar el flujo de liquidez y de crédito a las empresas, cuidar el ingreso de las familias, proteger la producción y el empleo y garantizar el abastecimiento mitigando los impactos generados por COVID-19, las cuales fueron quedando sin efecto a partir de marzo 2021, comenzando a

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

hacerse exigibles ciertas obligaciones postergadas durante los meses previos. A continuación, un detalle de las principales medidas adoptadas:

- Refinanciación obligatoria de saldos impagos por tarjetas de crédito correspondientes a los meses de abril y septiembre de 2020;
- Aumento del límite de garantía de los depósitos;
- Suspensión de cierres de cuentas bancarias y la inhabilitación de cuentacorrentistas;
- Suspensión de comisiones por extracción en cajeros automáticos;
- Nuevas líneas de préstamos a Pymes a TNA del 24% con reducción de encajes;
- Créditos a Tasa Cero para monotributistas y autónomos;
- Créditos a Tasa Cero Cultura con reducción de encajes para monotributistas y autónomos que realicen actividades relacionadas con la Cultura;
- Créditos a tasas subsidiadas para empresas con reducción de encajes;
- Extensión del plazo para la presentación de cheques;
- Nuevas limitaciones y mayores controles de acceso al mercado de cambios;
- Restricciones sobre la posición máxima en letras de liquidez del BCRA (LELIQ), con el fin de poner a disposición la liquidez;
- Flexibilización, de manera provisoria, de los parámetros con los que son clasificados los deudores bancarios añadiendo 60 días de plazo para las tres primeras categorías;
- Suspensión hasta el 30 de junio de 2021 la distribución de resultados por parte de las entidades financieras, prorrogada por la Comunicación "A" 7312 hasta el 31 de diciembre del 2021.
- Líneas de financiamiento para la inversión productiva de MIPyME de acuerdo con las condiciones expuestas en la correspondiente normativa.

No obstante, en el marco de la Comunicación "A" 7285, el BCRA dispuso la reprogramación de las cuotas impagas de asistencias crediticias, no sujetas a Ley de Tarjetas de Crédito, otorgadas a clientes que sean empleadores alcanzados por el Programa de Recuperación Productiva II (Resolución N° 938/2020 del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social y sus modificatorias y complementarias, "REPRO II"). Para ellos, el BCRA da a conocer, periódicamente, el listado de sujetos alcanzados por este beneficio, aún vigente.

El 07 de junio de 2020, mediante Decreto N° 520/2020 el PEN dictó el distanciamiento social, preventivo y obligatorio (DISPO), cuyo objetivo fue la recuperación del mayor grado de normalidad posible en cuanto al funcionamiento económico y social, pero manteniendo los cuidados y resguardos necesarios.

Asimismo, mediante el Decreto 1057/2020 del PEN se prorrogaron hasta el 31 de diciembre de 2021 las disposiciones establecidas en la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el Marco de la Emergencia Pública (Ley Nro. 27.541), en virtud de la cual se declara la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social.

En este contexto, durante 2021 se avanzó en la reapertura, dinamización y recuperación de la economía, el Sistema Financiero logró desarrollar su actividad de intermediación de fondos y provisión de servicios de pago sin interrupciones, mostrándose sólido ante factores de riesgo exógenos, siendo el más preponderante, un potencial cambio en la situación sanitaria fruto de las nuevas variantes del virus o bien, rebrotes de las existentes, que deriven en una nueva ola de contagios que obligue a imponer medidas que restrinjan la circulación.

En Argentina, la situación sanitaria inestable, en el primer semestre 2021, ocasionó nuevamente restricciones en la circulación de personas y limitaciones en la apertura de comercios/actividades considerados no esenciales. Sin embargo, desde mediados de año se observó una importante caída en la tasa de contagios, la cual alcanzó el mínimo en octubre 2021 y luego, hacia fin de año, se presentó el mayor pico de casos positivos confirmados aunque con una muy baja tasa de hospitalizaciones.

Como consecuencia de la fuerte suba de casos de COVID-19 y la amenaza de una nueva ola en la próxima temporada invernal, el PEN mediante el Decreto 867/2021 prorrogó para todo el año 2022 la emergencia sanitaria nacional, por lo que el Gobierno

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

podrá disponer de las recomendaciones y medidas necesarias a fin de mitigar el impacto sanitario de la pandemia, según contexto epidemiológico.

Sin embargo, se estima que la actividad continúe recuperándose, impulsada por la flexibilización de actividades y aforos, respaldadas por una mayor cobertura del plan de vacunación en la población, con esquemas completos.

En línea con esto último, la Entidad ha ido flexibilizando la serie de medidas y protocolos adoptados desde la implementación del ASPO con el fin de proteger a las personas y permanecer operativa durante la crisis. A saber, actualmente:

- Tanto el personal de Casa Matriz como el de las sucursales, trabaja con un sistema de rotación o semi-presencialidad que permite asegurar la continuidad del negocio, manteniendo las medidas de distanciamiento y con la obligatoriedad de uso de elementos de protección personal (barbijos, máscaras, alcohol en gel);
- El personal de Casa Matriz, continúa trabajando también, de manera remota a través de la conexión a la VPN de la Entidad;
- Se incorporaron termómetros infrarrojos para medir la temperatura corporal de las personas al ingresar a las instalaciones;
- Se reforzaron las medidas de limpieza y desinfección de las oficinas de Casa Matriz y sucursales. En este sentido, al momento del ingreso, cada persona debe desinfectar la suela de sus zapatos en las alfombras disponibles en las puertas de ingreso y se dispusieron puestos con alcohol en gel para el higiene de manos;
- Se hizo entrega al personal de Casa Matriz y sucursales de barbijos reutilizables;
- Se dispuso personal de seguridad en las sucursales para organizar/ordenar a los clientes que, con turno, se presenten a efectuar gestiones presenciales, así como para los días en que se debe efectuar el pago a jubilados y pensionados;
- Se continúa con el traspaso exponencial de transacciones presenciales a digitales mediante la plataforma digital BANCON;
- Se ha reforzado la logística de abastecimiento de cajeros automáticos y la performance de las terminales de autoservicio para atender la demanda de usuarios;
- Se puso a disposición del personal el servicio de consulta telefónica con el médico laboral en caso de malestar o presencia de síntomas asociados al COVID-19.

En lo que se refiere a la situación patrimonial, la Entidad presenta al 31 de diciembre de 2021 un exceso de capital y niveles aceptables de liquidez, sin encontrarse en situación de riesgo.

Respecto al riesgo de crédito y los niveles de provisionamiento, cabe señalar que en la estimación de la pérdida crediticia esperada se consideró, desde 2020, el impacto que el ASPO y el DISPO generaron en la actividad económica, a través de un ajuste en el forward looking que surge del modelo aplicado para la estimación de la probabilidad de default (PD). Dicho ajuste se continuó aplicando a lo largo del 2021.

A efectos de conocer los posibles impactos a futuro, desde la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo se diseñaron escenarios especialmente vinculados a todos los potenciales efectos que pueda tener la pandemia en la estructura financiera y comercial del Banco. A partir de dichos escenarios, se efectuaron proyecciones de la posición financiera y económica futura, poniendo especial foco en la suficiencia del capital, el nivel de liquidez y los resultados, lo cual permitió identificar los principales aspectos críticos y más riesgosos que enfrenta.

El Directorio de la Entidad a través de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos y la Gerencia de Estudios Económicos y Riesgos Financieros realiza un seguimiento permanente de las variables utilizadas para las proyecciones descriptas precedentemente, a efectos de identificar y determinar el eventual impacto sobre su situación patrimonial y financiera, que pudiera corresponder reflejar en los Estados Financieros.

Por lo expuesto, la Entidad considera que las circunstancias descriptas no invalidan la aplicación de políticas contables correspondientes a una empresa en marcha en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

3.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

Los presentes estados financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con el "Marco de información contable establecido por el BCRA", descripto con anterioridad, el cual se basa en las NIIF con la excepción de la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA.

3.2 Bases para la preparación de los Estados financieros

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y otra información complementaria relacionada se presenta en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 al igual que los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y la información complementaria relacionada con dichos estados.

Las cifras al 31 de diciembre de 2020 han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente ejercicio, conforme a lo señalado en la nota 4.1, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente a los ejercicios anteriores.

Los presentes estados financieros, que surgen de los libros de contabilidad de la Entidad, están expresados en miles de pesos argentinos, en tanto no se especifique lo contrario, y han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para activos financieros valuados a valor razonable, los cuales han sido medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables correspondientes. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios. Las principales políticas contables se describen en la nota 4.

La preparación de los estados financieros, cuya responsabilidad es del Directorio de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que se realicen juicios al aplicar las normas contables. Aquellas estimaciones o supuestos contables que resultan significativos, se detallan en la nota 5.

3.3 Bases de presentación de los Estados financieros

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 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 8. 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/ejercicio, y se depura ésta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el ejercicio 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 se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

3.4 Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 31 de diciembre de 2021

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

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

Normas	Denominación
NIIF 17	Contratos de seguro. Proporciona un marco integral basado en principios para la medición y presentación de todos los contratos de seguro. Entrará en vigencia el 1 de enero de 2023.
Modificación NIC 1	Presentación de estados financieros. Entrará en vigencia el 1 de enero de 2023.
Modificación NIIF 3	Combinaciones de negocio. Entrará en vigencia el 1 de enero de 2022.

Adicionalmente, como se señaló en la nota 3.1, la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, no es de efectiva aplicación de acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA.

La Entidad se encuentra evaluando los posibles impactos que podría generar en los estados financieros la aplicación de las normas detalladas con anterioridad, aunque no espera que tengan un impacto significativo.

3.5 Bases de consolidación

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

En este sentido, la Entidad mantiene una participación en el capital social de:

- "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", que al 31 de diciembre de 2021 asciende a 34.300 (pesos treinta y cuatro millones trescientos mil), equivalentes a 34.300.000 de acciones ordinarias, nominativas no endosables, con derecho a un voto cada una y de valor nominal Un Peso (\$1) cada acción, representativas del 100% del capital social.
- "Servicios de Pago S.A.U.", que al 31 de diciembre de 2021 asciende a 358.934 (pesos trescientos cincuenta y ocho millones novecientos treinta y cuatro mil), equivalentes a 358.933.905 de acciones ordinarias, nominativas no endosables, con derecho a un voto cada una y de valor nominal Un Peso (\$1) cada acción, representativas del 100% del capital social.

Al 31 de diciembre de 2021 el rubro Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos se encuentra conformado por 519.911 (pesos quinientos diecinueve millones novecientos once mil) correspondiente a la medición por el método de la participación en ambas sociedades. En el Anexo E "Detalle de participaciones en otras sociedades" se expone el detalle de ambas inversiones.

En consecuencia, si bien ambas participaciones se circunscriben en la definición de "control" descrita en la NIIF 10, la Entidad ha optado por no emitir estados financieros consolidados, debido a la poca significatividad de dichas inversiones y su efecto en los mismos y en el entendimiento de que no aportarían información adicional significativa para los usuarios de los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

4.1 Reexpresión de Estados financieros

Los presentes estados financieros reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en forma integral mediante la aplicación del método de reexpresión en moneda constante establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" (NIC 29).

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

La NIC 29, requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. No obstante, las entidades no podían presentar sus estados financieros reexpresados debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, BCRA) recibir estados financieros ajustados por inflación.

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

Mediante la Comunicación "A" 6778, de fecha 5 de septiembre de 2019, el BCRA estableció como fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019 y la frecuencia mensual para la reexpresión de la información contable, utilizando a tales efectos el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC). A su vez, incorporó las cuentas contables para registrar el resultado por la posición monetaria neta. Adicionalmente, con fecha 27 de diciembre de 2019, el BCRA dispuso, mediante la Comunicación "A" 6849, los lineamientos complementarios para la aplicación del procedimiento de reexpresión, incluyendo la aplicación inicial del ajuste integral por inflación a la fecha de transición y al cierre del período comparativo, así como el mecanismo de reexpresión mensual para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2020.

Por lo expuesto, los presentes estados financieros reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Comunicación "A" 6849 del BCRA.

Para el ejercicio comparativo, se reexpresó el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo, por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, incluido el cálculo de la ganancia o pérdida en la posición monetaria neta.

4.2 Activos y pasivos en moneda extranjera

La Entidad considera al peso argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos nominados en dólares estadounidenses fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigentes al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio. Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras, fueron

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 ejercicio.

4.3 Activos financieros

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

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

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, la Entidad valúa sus instrumentos financieros considerando el modelo de negocio definido por el Directorio para gestionar sus activos financieros y según las características de los mismos. En este sentido, los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en resultados, y 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 7.

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

4.3.1 Efectivo y depósitos en bancos

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

4.3.2 Títulos de deuda

Se valoraron a valor razonable con cambios en resultados aquellos títulos de deuda que de acuerdo con el modelo de negocio definido por la Entidad se mantienen para ser negociados. El resto de títulos de deuda, que incluye también 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.

4.3.3 Préstamos y otras financiaciones

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

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

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

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses a través del tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo comisiones, costos de transacción y otros costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero) a través de la vida esperada del mismo.

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

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

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

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

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

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

4.4 Otros activos financieros

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

4.5 Previsión por riesgo de incobrabilidad

El deterioro de los activos financieros excluidos los instrumentos de deuda del Sector Público No Financiero se determina mediante el modelo de pérdidas crediticias esperadas (en adelante ECL) establecido en el punto 5.5 de la NIIF 9, el cual consiste en el cálculo del valor económico de las pérdidas producidas por incumplimientos crediticios de las exposiciones en cartera a la fecha de valuación.

Conceptualmente, la estimación de la pérdida esperada para cada exposición o grupo de exposiciones con características similares su función matemática se exponen a continuación:

$$PE = \sum_{t=1}^N (1 - PD_t)^{t-1} * PD_{fracc} * EAD * LGD * Desc_t$$

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Donde:

- N : Corresponde al plazo en años de la operación. En el caso de encontrarse sin incremento significativo del riesgo, es equivalente a 1.
- PD_t : Corresponde a una Probabilidad de *default* anual, la cual es distinta para cada año de acuerdo a las proyecciones obtenidas en el modelo *forward-looking*. En caso que la exposición ya tenga una pérdida incurrida y mora superior a 90 días la PD es igual a 1.
- PD_{fracc} : Se realiza un ajuste del rango temporal de la PD anterior en las siguientes situaciones:
 - Sin incremento significativo del riesgo: la operación venza en el año próximo a la valuación (antes del año).
 - Incremento significativo del riesgo: para la fracción del año del último período.
- EAD : Es la exposición al momento del incumplimiento en el pago; es decir, el monto adeudado por el cliente al momento de concretarse el evento que configura el incumplimiento.
- LGD : es el porcentaje de exposición (EAD) que efectivamente genera una pérdida económica como consecuencia del incumplimiento, considerando todos los mecanismos previstos de recupero.
- $Desc_t$: Es el descuento del monto expuesto por el plazo que transcurre entre el momento de *default* esperado y el momento actual, utilizando la tasa de interés efectiva determinada en el momento del reconocimiento inicial o una aproximación de la misma. Por este motivo, se descuenta por el período promedio de exposición al *default* de la operación en cada año.

De este modo, la metodología de cálculo utilizada por la Entidad para cada cartera y dependiendo del riesgo se puede describir de la siguiente manera:

- Para la Cartera Consumo se realiza un análisis colectivo.
- Para la Cartera Comercial y Comercial Asimilable se divide de la siguiente manera:

Análisis individual: El Banco realiza un análisis individual, de acuerdo a las definiciones de deterioro y significatividad determinadas por la Subgerencia de Recupero Crediticio, las cuales son:

- Significatividad: se determina como el 0,5% de la RPC de la Entidad al cierre del 2º mes anterior al período de análisis.
- Presunción de signos de deterioro: La entidad calcula indicadores que se van a utilizar como presunción de signos de deterioro en caso de vulnerarse. Los mismos son calculados con una periodicidad mensual para cada cliente de cartera Comercial y Comercial Asimilable, ya sea que se trate de clientes con calificaciones vigentes o calificaciones no vigentes a la fecha de análisis.
- Signos de deterioro: Cuando los indicadores detallados en el inciso anterior impliquen o deriven en la baja de calificación crediticia de determinados clientes se considera, a los fines de cálculo de provisiones bajo la norma NIIF 9, que existe evidencia de un deterioro significativo de la calidad crediticia del deudor.

Para los clientes que cumplen con las definiciones de deterioro y significatividad, se realiza un análisis individual, el cual consiste en la determinación de la LGD basada en la situación concreta y particular del cliente, y no mediante una estimación utilizando información histórica de operaciones similares. Dicha LGD individual es determinada por criterio experto que contemple la situación particular del cliente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Análisis Colectivo: se hace una división en dos universos: i) Carteras Significativas y no deterioradas: si bien son carteras encuadradas como significativas no hay indicios de deterioro ni retraso alguno en cumplimiento del cliente. Todos los clientes, bajo estas características, quedarían encuadrados en la definición de no tener aumento significativo del riesgo y ii) carteras no Significativas y Deterioradas/no Deterioradas: aplica la misma fórmula general antes detallada.

Luego, se definen 3 situaciones en las que puede encontrarse una exposición:

- Sin incremento significativo del riesgo (*stage 1*): ocurre cuando la exposición tiene 30 días o menos de mora, y en caso de analizarse de forma individual no exhibe signos de deterioro.
- Con incremento significativo del riesgo (*stage 2*): ocurre cuando la exposición tiene entre 31 y 90 días de mora o exhibe signos de deterioro en caso de recibir un análisis individual.
- En *default* (*stage 3*): Ocurre cuando la exposición tiene más de 90 días de mora.

Probabilidad de Default: PD

La PD es la probabilidad de que una exposición ingrese en situación de *default*, la Entidad define que las exposiciones que se encuentran en situación de *default* son aquellas que presentan más de 90 días de atraso.

Pérdida dado el Default: LGD

El Banco propone un análisis individual (a nivel operación) de los recuperos observados una vez dado el *default*. La construcción del modelo LGD se basa en el enfoque de "experiencia histórica" en donde las estimaciones surgen mediante un análisis individual de los saldos recuperados para todas las operaciones que alcancen el *default*, descontados a la tasa de interés correspondiente y deduciendo los costos estimados asociados a la gestión de recupero. De esta forma las estimaciones obtenidas se basan en tasas de recupero históricas propias de la Entidad.

La tasa de interés utilizada para el cálculo de la LGD es la tasa de interés efectiva de cada operación o una aproximación de la misma.

Exposición al Default: EAD

La metodología de cálculo adoptada distingue entre productos línea (ejemplo: tarjetas y acuerdos de cuenta corriente) y productos no línea/amortizables (ejemplo: préstamos). Para los primeros existe una línea de crédito que el cliente puede tomar en el momento que desee (sin existir un calendario preestablecido para su uso). En el caso de los segundos, tal calendario de pagos se define al comienzo de la operación.

- En el caso de productos no línea, la EAD se compone por el saldo de deuda a fecha de valuación.
- En el caso de los productos línea, la EAD se calcula considerando el saldo actual en deuda y un porcentaje de la diferencia entre el saldo actual y el límite disponible. Este porcentaje es llamado CCF (Factor de Conversión Crediticia - *Credit Conversion Factor*) e indica qué porción del remanente utilizará el cliente entre el momento actual y la fecha del incumplimiento. Se calcula la EAD con la siguiente fórmula:

$$EAD = SALDO + CCF * MAX[(LÍMITE - SALDO), 0]$$

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Donde:

- o Saldo: Asistencia crediticia.
 - o Límite: Saldo disponible para operar.
 - o CCF: Factor de conversión crediticia.
- Cabe aclarar que cuando se presentan atrasos superiores a 30 días, se bloquea el límite disponible para operar, por lo que el CCF es equivalente a cero.

Valor Actual de las pérdidas futuras

El parámetro tasa de descuento es la tasa de interés efectiva determinada en el momento del reconocimiento inicial o una aproximación de la misma, la cual tiene como finalidad actualizar financieramente las Pérdidas Esperadas desde el momento del posible *default* hacia la fecha de valuación, considerando que dicha actualización no se ve reflejada en su EAD.

En términos generales, el factor de descuento es determinado por la siguiente expresión:

$$Desc_p = \frac{1}{(1+i)^{\frac{n}{12}}}$$

Dónde:

- *p*: Denota la operación "p".
- *i*: Tasa de interés efectiva anual de cada operación.
- *n*: Plazo de actualización en meses.

Modelo de *Forward-Looking*:

Con el objetivo de incorporar información macroeconómica con visión prospectiva para computar previsiones considerando el enfoque *forward-looking*, la Entidad utiliza un modelo en función de técnicas de regresión (valiéndose de información histórica de determinadas variables macroeconómicas y de diversas técnicas estadísticas) que permite modelar el crecimiento a aplicar a las PD asignadas a las distintas exposiciones, según la pertenencia a la cartera de Individuos o de Empresas.

El Banco dispone de su proyección al cierre de los 2 próximos periodos anuales, dada la fecha de valuación de las mismas, lo cual es considerado razonable considerando las dificultades inherentes a la proyección de estas variables.

Adicionalmente, se dispone de distintos escenarios macroeconómicos en cuanto a la disposición de valores proyectados de las variables de estudio, así como también de la probabilidad de ocurrencia de cada uno de ellos, por lo que dispone de distintos crecimientos dados los coeficientes de la regresión óptima de cada cartera.

4.6 Propiedad, planta y equipo

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 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.

4.7 Activos intangibles

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

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

Los desembolsos posteriores relacionados con el desarrollo de sistemas se capitalizan únicamente si incrementan los beneficios económicos del activo relacionado. Todas las otras erogaciones se reconocen como pérdida cuando se 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 ejercicio. Los métodos de depreciación, así como las vidas útiles se revisan a cada cierre de ejercicio, y se ajustan de corresponder.

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

4.8 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Dado que la Entidad no tiene pasivos financieros cuyas características requieran la contabilización a valor razonable, de acuerdo con las NIIF vigentes, con posterioridad al reconocimiento inicial los pasivos financieros son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés descrito en nota 4.3. El cargo por interés ha sido imputado al rubro "Egresos por intereses" del estado de resultados.

4.9 Otros pasivos financieros

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

4.10 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada 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 ejercicio y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

Si la potencial pérdida no es altamente probable, pero sí razonablemente posible, o es probable pero su monto no puede ser estimado, la naturaleza del pasivo contingente y una estimación de la posibilidad de ocurrencia es informado en una nota (ver nota 17). Las contingencias consideradas remotas no son contabilizadas ni informadas en revelaciones.

4.11 Otros pasivos no financieros

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

4.12 Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

Al 1 de enero de 2019 la Entidad ha optado por aplicar el método retrospectivo modificado por el cual se reconoce el derecho de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

uso y el pasivo por arrendamiento determinado a dicha fecha. El derecho al uso fue reconocido por un monto equivalente al pasivo por arrendamiento determinado a dicha fecha. En consecuencia, no se registró ajuste alguno a resultados acumulados a la fecha de transición.

4.13 Fidelización de clientes

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

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

4.14 Reconocimiento de ingresos y egresos

4.14.1 Ingresos y egresos por intereses

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

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

4.14.2 Ingresos y egresos por comisiones

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

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

4.14.3 Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable

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

4.15 Impuesto a las ganancias

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

El impuesto diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos en los estados financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo de la ganancia impositiva. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias impositivas, y los activos por impuesto diferido, incluyendo activos diferidos por quebrantos impositivos, son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias deducibles en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra la cual las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera resulten aplicables en cada 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 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, recuperar o cancelar el valor contable de sus activos y pasivos. El 29 de diciembre de 2017, fue publicada en el Boletín Oficial la Ley N° 27.430 de Reforma tributaria, que entró en vigencia al día siguiente de su publicación. Uno de los principales cambios de la Reforma tributaria es la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias que grava las utilidades empresarias no distribuidas del 35% al 25% a partir del 1° de enero de 2020, con un esquema de transición para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019, inclusive, en los cuales la alícuota será del 30%.

Posteriormente el 16 de junio de 2021, fue publicada la Ley N° 27.630 que modifica el impuesto a las ganancias estableciendo una escala a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada: hasta \$5.000.000 corresponde tributar impuesto sobre una alícuota del 25%; de \$5.000.000 a \$50.000.000 corresponde tributar la suma de \$1.250.000 más el 30% sobre el excedente de \$5.000.000; y a partir de \$50.000.000 corresponde tributar \$14.750.000, más el 35% sobre el excedente de \$50.000.000. Dichos montos serán ajustables a partir del 1 de enero de 2022 considerando la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La mencionada modificación afecta el cálculo de la provisión del impuesto a las ganancias y del impuesto diferido de entidades que comiencen su ejercicio económico a partir del 1° de enero de 2021.

Por su parte, de acuerdo con lo previsto en la Ley 27.430, el ajuste por inflación impositivo establecido en los artículos 95 a 98 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, resulta de aplicación para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2018 en la medida que se cumpla un parámetro de inflación acumulada del 100% trianual a computar desde dicha fecha. No obstante, la ley 27.468 modificó el régimen de transición establecido por la citada Ley 27.430 estableciendo que, para el primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, el procedimiento de ajuste será aplicable en caso que la variación del IPC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación correspondiente al ejercicio que se liquide incidirá como un ajuste positivo o negativo, según corresponda, y deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes. Luego, a través de la Ley 27.541 se dispuso que el ajuste por inflación positivo o negativo deberá imputarse un sexto en el primer período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes.

Para el ajuste por inflación impositivo calculado a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2021, no existe tal diferimiento y el ajuste se imputa íntegramente al período fiscal de su devengamiento.

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

NOTA 5 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de los estados financieros requiere la elaboración y consideración, por parte del Directorio y 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 de ejercicio 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 se relacionan con la estimación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad, las provisiones y la determinación del impuesto diferido.

- **Provisiones por riesgo de incobrabilidad:** la Entidad realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los clientes de la cartera comercial, para determinar el nivel de provisionamiento necesario. Adicionalmente, en la estimación de pérdida crediticia esperada considera el efecto de la pandemia COVID 19 y su efecto en la actividad económica, al ajustar el forward looking que surge del modelo aplicado para la estimación de la probabilidad de default (PD). Ver adicionalmente nota 4.5.
- **Provisiones:** la información sobre juicios y estimaciones realizados en Provisiones se describe en la nota 17.
- **Determinación del impuesto diferido:** la Entidad determina el impuesto diferido considerando las alícuotas que se espera estén vigentes al momento de reversión de las partidas que le dieron origen. El activo por impuesto diferido es reconocido en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Para ello, la Entidad tiene un plan de negocios preparado por la Gerencia el cual se basa en expectativas razonables.

NOTA 6 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

- **Banca Individuos:** agrupa las operaciones y resultados asociados a las mismas, efectuadas por los clientes que sean personas físicas o asimilables. Los productos más utilizados por ellos incluyen: préstamos personales, hipotecarios, tarjetas de crédito, tarjetas de débito, depósitos a plazo fijo, depósitos en cuentas a la vista, entre otros.
- **Banca Empresas:** agrupa las operaciones y resultados asociados, cuando las mismas son ejecutadas por grandes empresas (banca 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

La Entidad no determina precios o tasas internas por captación o colocación de fondos entre segmentos.
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 diciembre de 2021 y 2020:

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2021
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Resultado neto por intereses	1.896.003	12.361.636	(19.638.310)	28.527.803	-	23.147.132
Resultado neto por comisiones	5.763.816	2.284.695	261.628	(10.010)	(27.259)	8.272.870
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	15.231.075	-	15.231.075
Otros ingresos y egresos, netos	(1.343.479)	639.830	12.374	(129.981)	(39.896.492)	(40.717.748)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(1.893.252)	(1.893.252)
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(3.734.358)	(3.734.358)
Resultado por segmento	6.316.340	15.286.161	(19.364.308)	43.618.887	(45.551.361)	305.719

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2021
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	73.751.182	48.643.735	1.054.233	188.919.939	66.459.355	378.828.444
Préstamos y otras financiaciones (*)	71.158.567	48.555.060	1.047.292	-	(4.184.583)	116.576.336
Otros activos	2.592.615	88.675	6.941	188.919.939	70.643.938	262.252.108

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

PASIVO	(143.581.063)	(28.011.337)	(86.782.981)	(76.478.708)	(13.228.233)	(348.082.322)
Depósitos	(134.289.201)	(26.586.750)	(86.374.985)	(72.965.195)	(218.682)	(320.434.813)
Otros pasivos	(9.291.862)	(1.424.587)	(407.996)	(3.513.513)	(13.009.551)	(27.647.509)

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2020
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Resultado neto por intereses	7.776.040	9.088.097	(16.783.997)	27.360.093	-	27.440.233
Resultado neto por comisiones	5.818.782	2.147.989	957.100	(3.416)	(43.386)	8.877.069
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	11.995.447	-	11.995.447
Otros ingresos y egresos, netos	(1.320.765)	505.152	13.892	236.014	(43.212.349)	(43.778.056)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(221.507)	(221.507)
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(2.650.497)	(2.650.497)
Resultado por segmento	12.274.057	11.741.238	(15.813.005)	39.588.138	(46.127.739)	1.662.689

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2020
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	77.260.852	59.677.542	153.174	158.870.972	77.113.901	373.076.441
Préstamos y otras financiaciones (*)	75.294.309	59.611.188	111.099	0	(9.523.479)	125.493.117
Otros activos	1.966.543	66.354	42.075	158.870.972	86.637.380	247.583.324

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

PASIVO	(140.392.860)	(29.801.703)	(135.396.035)	(23.063.577)	(14.660.212)	(343.314.387)
Depósitos	(133.411.775)	(28.376.873)	(134.927.206)	(22.636.397)	(206.960)	(319.559.211)
Otros pasivos	(6.981.085)	(1.424.830)	(468.829)	(427.180)	(14.453.252)	(23.755.176)

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

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

7.1 Categorías de activos financieros y pasivos financieros

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

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

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

Corto y mediano plazo: aplicar los excedentes financieros de corto y mediano plazo en instrumentos del BCRA y títulos públicos con el objeto de gestionar necesidades de liquidez, teniendo en consideración aspectos de rentabilidad y profundidad de mercado.

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

- Cartera de inversión: El 70% del stock de letras de liquidez (Leliqs) y los títulos públicos que son utilizados para la integración de Efectivo Mínimo se mantienen en cartera para obtener los flujos de efectivo contractuales, por lo que son valuados a costo amortizado.
- Cartera de negociación: El 30% del stock de letras de liquidez (Leliqs) y resto de los títulos públicos, con el objetivo de lograr flujos de efectivo a través de la compra venta, por lo que son valuados a valor razonable (con cambios en resultados).

Mediano y largo plazo: los excedentes financieros de mediano y/o largo plazo se invierten en obligaciones negociables y valores de deuda fiduciaria, entre otros, cuyo objetivo es mantener dichos activos financieros en cartera para obtener los flujos de efectivo contractuales, por lo que son valuados a costo amortizado.

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

7.2 Medición del valor razonable

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

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

Determinación del valor razonable y su jerarquía

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

- a) Nivel 1: las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, en mercados activos, de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y el MAE.
- b) Nivel 2: La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado. Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en "mercados menos activos".
- c) Nivel 3: Para determinar el valor de mercado de estos instrumentos se utilizan técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado.

Transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable

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

Al 31 de diciembre de 2021 no se verifican transferencias de niveles de valor razonable de los instrumentos financieros respecto al cierre del ejercicio anterior.

En el siguiente cuadro se exponen los activos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. En ambas fechas no se han registrado pasivos financieros medidos a valor razonable.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	31/12/2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	18.710.949	26.994.807	605	45.706.361
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7.267	-	233.812	241.079
TOTAL	18.718.222	26.994.807	234.411	45.947.440

	31/12/2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	21.081.692	10.168.524	628	31.250.844
Activos financieros entregados en garantía	-	302.076	-	302.076
Inversiones en instrumentos de patrimonio	44.950	-	235.360	280.310
TOTAL	21.126.642	10.470.600	235.988	31.833.230

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

A continuación, se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros.

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

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Activos financieros	31/12/2021				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	43.246.917	43.246.917	-	-	43.246.917
Otros activos financieros	4.602.382	-	4.602.382	-	4.602.382
Operaciones de pase	64.129.538	64.129.538	-	-	64.129.538
Préstamos y otras financiaciones	116.576.336	-	-	118.431.592	118.431.592
Otros títulos de deuda	76.585.906	60.814.643	15.771.263	-	76.585.906
Activos financieros entregados en garantía	6.804.713	-	6.804.713	-	6.804.713
TOTALES	311.945.792	168.191.098	27.178.358	118.431.592	313.801.048

Pasivos financieros	31/12/2021				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	320.434.813	119.418.683	201.016.130	-	320.434.813
Otros pasivos financieros	17.268.132	-	17.268.132	-	17.268.132
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	38.635	38.635	-	-	38.635
TOTALES	337.741.580	119.457.318	218.284.262	-	337.741.580

Activos financieros	31/12/2020				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	54.944.159	54.944.159	-	-	54.944.159
Otros activos financieros	2.260.484	-	2.260.484	-	2.260.484
Operaciones de pase	47.986.815	47.986.815	-	-	47.986.815
Préstamos y otras financiaciones	125.493.117	-	-	131.538.142	131.538.142
Otros títulos de deuda	78.568.080	40.561.209	38.006.871	-	78.568.080
Activos financieros entregados en garantía	9.327.309	-	9.327.309	-	9.327.309
TOTALES	318.579.964	143.492.183	49.594.664	131.538.142	324.624.989

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Pasivos financieros	31/12/2020				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	319.559.211	125.292.415	194.266.796	-	319.559.211
Operaciones de pase	383.348	383.348	-	-	383.348
Otros pasivos financieros	12.365.884	-	12.365.884	-	12.365.884
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	6.173	6.173	-	-	6.173
TOTALES	332.314.616	125.681.936	206.632.680	-	332.314.616

NOTA 8- ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

A continuación, se expone el análisis de los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

31/12/2021										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Operaciones de pase	-	64.129.538	-	-	64.129.538	-	-	-	-	64.129.538
Otros activos financieros (*)	-	2.795.649	1.716	-	2.797.365	-	20.400	20.400	2.802.182	5.619.947
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	2.317.554	53.731.426	12.315.916	16.883.767	82.931.109	11.728.584	23.812.529	35.541.113	-	120.789.776
Otros Títulos de deuda (*)	2.942	60.874.324	13.368.698	1.263.133	75.506.155	489.039	593.397	1.082.436	-	76.591.533
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	6.804.713	6.804.713
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	241.079	241.079
TOTAL ACTIVO	2.320.496	181.530.937	25.686.330	18.146.900	225.364.167	12.217.623	24.426.326	36.643.949	9.847.974	274.176.586
Depósitos	-	285.787.080	25.263.259	9.381.156	320.431.495	2.967	319	3.286	32	320.434.813
Otros pasivos financieros	-	17.241.664	4.253	7.878	17.253.795	13.288	1.049	14.337	-	17.268.132
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	38.635	-	-	38.635	-	-	-	-	38.635
TOTAL PASIVO	-	303.067.379	25.267.512	9.389.034	337.723.925	16.255	1.368	17.623	32	337.741.580

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

31/12/2020										
CONCEPTOS	VENCIDO	1 A 3 MESES	DE 3 A 6 MESES	DE 6 A 12 MESES	TOTAL DENTRO DE LOS 12 MESES	DE 12 A 24 MESES	MÁS DE 24	TOTAL DESPUÉS DE LOS 12 MESES	SIN VENCIMIENTO	TOTAL
Operaciones de pase	-	47.986.815	-	-	47.986.815	-	-	-	-	47.986.815
Otros activos financieros (*)	-	-	718.953	2.420	721.373	-	-	-	2.220.080	2.941.453
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	2.925.815	40.063.244	18.230.305	22.000.068	80.293.617	22.628.466	29.209.713	51.838.179	-	135.057.611
Otros Títulos de deuda (*)	-	64.809.243	8.758	491.286	65.309.287	13.277.887	-	13.277.887	-	78.587.174
Activos financieros entregados en garantía	-	62.233	-	-	62.233	-	-	-	9.567.152	9.629.385
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	280.310	280.310
TOTAL ACTIVO	2.925.815	152.921.535	18.958.016	22.493.774	194.373.325	35.906.353	29.209.713	65.116.066	12.067.542	274.482.748
Depósitos	-	298.980.486	5.449.109	15.123.529	319.553.124	5.863	177	6.040	47	319.559.211
Operaciones de pase	-	383.348	-	-	383.348	-	-	-	-	383.348
Otros pasivos financieros	-	12.226.577	17.404	23.485	12.267.466	19.434	13.804	33.238	65.180	12.365.884
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	6.173	-	-	6.173	-	-	-	-	6.173
TOTAL PASIVO	-	311.596.584	5.466.513	15.147.014	332.210.111	25.297	13.981	39.278	65.227	332.314.616

(*) Se informan saldos antes de provisiones.

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

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA

9.1 Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se hallaban afectados en garantía dinero en efectivo y títulos valores, imputados en la cuenta de "Depósitos en Garantía" del rubro Activos financieros entregados en garantía, según el siguiente detalle:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Por operatoria de tarjetas de crédito	242.369	291.411
Depósitos en garantía Rueda CPC1 – Ley N° 26.831	110.402	170.858
Por operaciones a término de Moneda Extranjera	69.822	108.055
Otros depósitos en garantía	22.051	33.844
Total	444.644	604.168

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

9.2 Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el rubro Activos financieros entregados en garantía incluye 6.360.069 y 8.663.258, respectivamente, correspondiente al saldo de las cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

9.3 Al 31 de diciembre de 2020 el rubro Activos financieros entregados en garantía incluye 361.959, correspondiente a operaciones de compra a término por pases pasivos.

9.4 Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el rubro Propiedad Planta y Equipo incluye 136.180 y 207.866, respectivamente, que corresponden a seis inmuebles afectados a un embargo judicial.

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

Otros activos financieros	31/12/2021	31/12/2020
Deudores varios (neto de provisión por riesgo de incobrabilidad)	2.437.999	2.072.425
Deudores por venta de títulos públicos al contado a liquidar	1.107.466	88.618
Deudores por venta de ME al contado a liquidar	928.230	23.413
Otros	128.687	76.028
TOTAL	4.602.382	2.260.484

NOTA 11 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Entidad seleccionó el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro. Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad no ha reconocido resultados por desvalorización de activos relacionados con propiedad, planta y equipo.

NOTA 12 - ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran expuestos en el Anexo G "Movimiento de activos intangibles".

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 13 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la apertura del cargo/utilidad por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Impuesto a las ganancias corriente	-	(3.285.498)
Impuesto a las ganancias diferido	(1.893.252)	3.063.991
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(1.893.252)	(221.507)

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo/utilidad 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 diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente:

	31/12/2021	31/12/2020
Resultado del ejercicio antes de impuesto de las actividades que continúan	2.198.971	1.884.196
Tasa impositiva vigente (*)	35%	30%
Importe resultante a la tasa impositiva vigente – Pérdida	(769.640)	(565.259)
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	(1.123.612)	343.752
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(1.893.252)	(221.507)

(*) "Con fecha 16 de junio de 2021, fue publicada la Ley N° 27.630 que modifica el impuesto a las ganancias estableciendo una escala a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada: hasta \$5.000.000 corresponde tributar impuesto sobre una alícuota del 25%; de \$5.000.000 a \$50.000.000 corresponde tributar la suma de \$1.250.000 más el 30% sobre el excedente de \$5.000.000; y a partir de \$50.000.000 corresponde tributar \$14.750.000, más el 35% sobre el excedente de \$50.000.000. Dichos montos serán ajustables a partir del 1 de enero de 2022 considerando la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La mencionada modificación afecta el cálculo de la provisión del impuesto a las ganancias y del impuesto diferido de entidades que comiencen su ejercicio económico a partir del 1° de enero de 2021."

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, respectivamente, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Activos por impuesto diferido		
- Provisiones de activos no deducibles impositivamente	2.129.912	2.808.361
- Ajustes por inflación impositivo	1.640.060	3.015.838
- Préstamos – Ajustes de medición	1.098.177	979.323
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	440.682	532.291
- Fidelización de clientes	28.931	43.669
- Activos intangibles – Ajustes de medición	19.068	28.782
- Títulos Públicos	1.301	1.964

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Quebrantos impositivos (*)	1.247.541	-
Total de activos por impuesto diferido	6.605.672	7.410.228
(Pasivos) por impuesto diferido		
- Propiedad, planta y equipo	(4.833.135)	(3.294.635)
- Diferencia de cambio	(2.765)	(4.174)
- Otros ajustes	(78)	(119)
Total de pasivos por impuesto diferido	(4.835.978)	(3.298.928)
ACTIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	1.769.694	4.111.300

(*) Corresponde a quebrantos con origen en el período fiscal 2021 y cuyo vencimiento opera en el período fiscal 2026.

Los activos y pasivos impositivos diferidos se compensan por la exigencia legal de hacerlo frente a la autoridad fiscal.

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Otros activos no financieros	31/12/2021	31/12/2020
Anticipos por compra de bienes	581.301	1.105.075
Otros bienes diversos	479.763	377.937
Anticipos de impuestos	345.635	95.279
Pagos efectuados por adelantado	310.446	316.854
Otros	80.668	48.156
TOTAL	1.797.813	1.943.301

NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

Otros pasivos financieros	31/12/2021	31/12/2020
Obligaciones por financiación de compras	8.938.380	6.737.674
Diversas sujetas a efectivo mínimo	3.131.963	3.535.429
Acreedores no financieros por compra de TP	2.584.955	20.038
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	1.117.400	1.382.553

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Acreedores por compra de ME	928.208	23.413
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	458.567	200.911
Arrendamientos a pagar	95.467	153.750
Otras	13.192	312.116
TOTAL	17.268.132	12.365.884

NOTA 16 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 23 de enero de 2020 la Asamblea General Extraordinaria renovó la delegación de facultades en el Directorio relativas al Programa y las obligaciones negociables a emitirse bajo el mismo dispuesta por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 10 de mayo de 2018, y a los efectos de que el Banco pueda continuar con la emisión de nuevas clases y/o series de obligaciones negociables.

Por su parte, con fecha 4 de febrero de 2020 el Directorio aprobó la emisión de una segunda clase de obligaciones negociables (Clase II) simples no convertibles en acciones por un valor nominal máximo de V/N U\$S 50.000.000 (dólares cincuenta millones) y/o su equivalente en otras monedas.

En el mes de mayo 2020 se dio por finalizado el trámite ante la CNV, correspondiente a la actualización del Prospecto del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples, siendo publicado en el sitio web de la CNV y en los boletines diarios del MAE y BCBA.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, estas obligaciones negociables no han sido emitidas aún.

NOTA 17 – PROVISIONES

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

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

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

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

La Entidad ha sido notificada de una demanda de monto indeterminado iniciada Unión de Usuarios y Consumidores reclamando diferencias en el cobro del seguro de vida a los deudores del Banco, durante los años no prescriptos anteriores a la promoción de la demanda. Según la opinión del Directorio y sus asesores legales, la Entidad cuenta con argumentos suficientes para

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

defender las actuaciones realizadas, y estima que no existirían efectos adicionales significativos que pudieran derivarse del resultado final de estos reclamos.

Asimismo, la Entidad ha sido demandada por la Administración Federal de Ingresos Públicos por falta de rendición en tiempo oportuno de impuestos recibidos por el Banco entre el año 1995 y el año 2001. Según la opinión del Directorio, la Entidad cuenta con argumentos suficientes para defender las actuaciones realizadas, y estima que no existirían efectos adicionales significativos que pudieran derivarse del resultado final de estos reclamos.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se expone la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

NOTA 18 – ARRENDAMIENTOS

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance. La Entidad aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, aplicando los criterios indicados en la nota 4.12, excepto los arrendamientos a corto plazo (dentro de 12 meses a la fecha de la aplicación inicial) y los arrendamientos de activos de bajo valor aplicando la dispensa dispuesta a tal efecto por la NIIF 16.

Los arrendamientos a pagar al 31 de diciembre de 2021 ascienden a 95.467

NOTA 19 - 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 recepcionadas 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 diciembre de 2021, 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 pasivizados 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 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 "Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo" del rubro Provisiones. El costo neto se reconoce en el Estado de Resultados, en el rubro "Beneficios al personal".

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

Asimismo, se han celebrado acuerdos con otros empleados en el marco del artículo 241 de la ley de contratos de trabajo, mediante los cuales la Entidad ha asumido el pago de un beneficio mensual por un período determinado. Dichos acuerdos fueron reconocidos según lo dispuesto por la NIC 19.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el importe por estos conceptos asciende a 1.625.536 y 166.422, respectivamente.

NOTA 20 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Otros pasivos no financieros	31/12/2021	31/12/2020
Acreedores varios	2.508.656	2.941.298
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.872.852	1.869.130
Retenciones a pagar	1.701.294	1.839.425
Impuestos a pagar	1.223.300	1.004.618
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	93.456	118.252
Pasivos del contrato Fideliz	42.613	115.259
Otras	14.250	26.183
TOTAL	7.456.421	7.914.165

NOTA 21 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El detalle del capital social al 31 de diciembre de 2021 se expone en Anexo K "Composición del capital social". Adicionalmente a continuación se incluye una conciliación de la cantidad de acciones al comienzo y al final del ejercicio:

Cantidad de acciones al 31/12/2020	812.289.086
Aumento de capital (según Asamblea de Accionistas de fecha 30 de abril de 2021)	687.710.914
Cantidad de Acciones al 31/12/2021	1.500.000.000

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2021 asciende a 15.000.000 representado por 1.500.000.000 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 quíntuplo de su monto conforme al artículo 188 de la Ley 19.550.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 22- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24, se define como parte relacionada a toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad por:

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

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

El principal accionista de la Entidad es la Provincia de Córdoba, que posee el 99,3% del capital social, en tanto que CEPROCOR posee el 0,7% restante.

A continuación, se exponen los saldos al 31 de Diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba [incluye entes autárquicos y reparticiones dependientes del gobierno provincial que resultan más significativas]:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Títulos de deuda	242.738	539.921
Tarjeta de crédito	787	1.242
Otros préstamos	877.664	-
TOTAL FINANCIACIONES	1.121.189	541.163
A la vista	31.521.874	37.317.576
Plazo fijo	44.785.826	83.690.218
TOTAL DEPÓSITOS	76.307.700	121.007.794

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 los resultados generados por financiaciones por los respectivos ejercicios económicos no resultaron significativos, mientras que los resultados generados por las transacciones de depósitos (egresos por intereses) ascienden a \$ 15.899.101 y \$ 12.818.531 respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Tarjeta de crédito	3.124	3.214
Préstamos	11.340	13.995
TOTAL FINANCIACIONES	14.464	17.209
A la vista	13.116	13.016
Plazo fijo	10.121	11.665
TOTAL DEPÓSITOS	23.237	24.681

Las operaciones generadas por la Entidad con sus subsidiarias 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.

Al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 la Entidad mantiene con "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U" un crédito equivalente a 4.462 y 6.524 respectivamente. Los saldos patrimoniales correspondientes a depósitos de "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U" y "Servicios de Pago S.A.U" al 31 de Diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Parte Relacionada	31/12/2021	31/12/2020
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U	435	33.666
Servicios de Pago S.A.U	187.275	114.269
TOTAL	187.710	147.935

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2021 y 2020 no resultaron significativos.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a Directores y al 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 por los periodos de doce meses finalizados el 31 de Diciembre del 2021 y 2020 fueron de \$ 92.751 y \$ 154.825 respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio por los periodos de doce meses finalizados el 31 de Diciembre de 2021 y 2020 fueron de \$ 28.011 y \$ 22.976 respectivamente.

NOTA 23 - APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

La apertura de los resultados generados por intereses, comisiones y resultados por valuación a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se exponen en el Anexo Q "Apertura de Resultados".

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 24 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Conceptos	31/12/2021	31/12/2020
Previsiones desafectadas	5.664.351	2.033.185
Ingresos por servicios	1.202.539	1.198.454
Créditos Recuperados	622.335	299.382
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	217.440	554.472
Intereses Punitivos	192.722	140.050
Otros (*)	659.678	860.714
TOTAL	8.559.065	5.086.257

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluye 296.217 y 255.254 respectivamente por intereses subsidiados por FONDEP en el marco de los créditos a tasa cero otorgados en el marco del Decreto 332/2020 y 512/2021 del Poder Ejecutivo Nacional. Dichos subsidios fueron reconocidos de acuerdo con la NIC 20 – Subvenciones de Gobierno.

NOTA 25 – BENEFICIOS AL PERSONAL

Conceptos	31/12/2021	31/12/2020
Remuneraciones	11.132.332	11.634.773
Cargas sociales	2.723.659	3.240.933
Servicios al personal	2.186.029	337.284
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	335.124	238.015
TOTAL	16.377.144	15.451.005

NOTA 26 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Conceptos	31/12/2021	31/12/2020
Impuestos	4.120.505	3.610.196
Servicios administrativos contratados	2.758.884	2.521.097
Transporte de caudales	2.518.102	3.123.243
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	1.928.286	2.381.775
Seguros	1.034.657	1.194.786
Servicios de seguridad	832.051	951.420

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Propaganda y publicidad	497.988	408.002
Otros honorarios	438.074	456.902
Electricidad y comunicaciones	423.217	495.983
Alquileres	149.694	132.778
Honorarios a directores y síndicos	47.361	38.353
Otros	517.611	525.572
TOTAL	15.266.430	15.840.107

NOTA 27 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

Conceptos	31/12/2021	31/12/2020
Impuesto sobre los ingresos brutos	6.393.742	4.049.969
Procesamiento de tarjetas	1.797.255	1.830.612
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	524.905	489.567
Servicio de correspondencia	239.892	210.233
Cargo por otras provisiones	90.023	732.456
Intereses por arrendamientos financieros	30.024	33.243
Fallecidos ANSES	15.357	32.483
Otros	1.398.919	1.391.842
TOTAL	10.490.117	8.770.405

NOTA 28 - 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	31/12/2021	31/12/2020
Efectivo y depósitos en bancos	43.246.917	54.944.159
Total efectivo y sus equivalentes	43.246.917	54.944.159

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 29 – SALDOS FUERA DE BALANCE

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Valores pendientes de cobro	90.515.040	89.360.703
Garantías recibidas	90.231.897	84.853.082
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	69.588.471	29.091.298
Otros valores en custodia	31.177.902	2.480.300
Créditos clasificados como irrecuperables	2.884.876	3.080.805
Valores por debitar	1.140.956	2.429.560
Avaes y garantías otorgadas	1.063.974	277.447
Operaciones a término ME	130.300	-
Total	286.733.416	211.573.195

NOTA 30 – 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 3,9330% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12152 del BCRA de fecha 14 de abril de 2021.

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" 6973 de fecha 16 de abril de 2020, con vigencia a partir del 1 de mayo de 2020, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía de pesos un millón a pesos un millón quinientos mil.

NOTA 31 – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

La evolución de las provisiones por tipo de financiación se presenta en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad".

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Saldo de deuda	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
	Sin incremento significativo del riesgo	Con incremento significativo del riesgo	En default	
Análisis colectivo	93.959.028	40.785.190	3.967.524	138.711.742
Análisis Individual	-	-	1.125.404	1.125.404
Otros activos	5.895.942	-	-	5.895.942
Saldos al 31 de diciembre de 2020	99.854.970	40.785.190	5.092.928	145.733.088
Análisis colectivo	121.473.543	2.167.539	2.012.942	125.654.024
Análisis Individual	-	-	494.493	494.493
Otros activos	8.309.798	-	-	8.309.798
Saldos al 31 de diciembre de 2021	129.783.341	2.167.539	2.507.435	134.458.315

Previsiones	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
	Sin incremento significativo del riesgo	Con incremento significativo del riesgo	En default	
Análisis colectivo	3.456.535	3.467.592	2.557.217	9.481.344
Análisis Individual	-	-	1.021.574	1.021.574
Otros activos	721.083	-	-	721.083
Saldos al 31 de diciembre de 2020	4.177.618	3.467.592	3.578.791	11.224.001
Análisis colectivo	2.815.079	211.174	1.263.945	4.290.198
Análisis Individual	-	-	423.414	423.414
Otros activos	1.054.840	-	-	1.054.840
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3.869.919	211.174	1.687.359	5.768.452

NOTA 32 – 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:

32.1 Fideicomisos en Garantía

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
15/11/2017	Fideicomiso en Garantía Municipalidad Río Cuarto U\$S	1.865	44.726

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

32.2 Fideicomisos de Administración

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
20/03/2013	Fideicomiso Fondo desarrollo de la infraestructura sanitaria y cloacal de la Municipalidad de Córdoba	696	1.260
26/05/2014	Fideicomiso Obras de infraestructura eléctrica	-	1.048
03/04/2017	Fideicomiso Córdoba ilumina	4.794	6.350
10/02/2020	Fideicomiso para el desarrollo agropecuario	177.403	72.517
19/04/2021	Fideicomiso Fondo para el progreso	22.732	-

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 diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los patrimonios fideicomitados se encuentran registrados en "Partidas fuera de balance – Deudoras – Otros valores en custodia".

NOTA 33 – 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 34– CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

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 Integral bajo el N° 75 y como Fiduciario Financiero bajo el N° 66. Adicionalmente, con fecha 1 de agosto de 2019, mediante resolución RESFC-2019-20374, la CNV resolvió inscribir bajo el Nro. 27 a Banco de la Provincia de Córdoba S.A. como agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (ACPIC) en el registro que el ente regulatorio mantiene a tal fin.

La Entidad actúa como ACPIC en cuatro fondos comunes de inversión que son administrados por la Sociedad "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U. Con fecha 10 de septiembre de 2020, la Sociedad lanzó su primer Fondo, el "Champaquí Fondo Inmediato" y con fecha 15 de octubre de 2020 lanzó su segundo Fondo, el "Champaquí Ahorro Pesos". Con fecha 5 de julio de 2021, la Sociedad lanzó el Fondo "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto PYMES". Con fecha 22 de abril de 2021, mediante la Resolución N°RESFC-2021-21088, la CNV aprobó el Fondo "Champaquí Cobertura", el cual fue lanzado el 22 de julio de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los Fondos Comunes de Inversión Abiertos que administra Bancor Fondos S.G.F.C.I. S.A.U., por los que la Entidad es depositaria, son los siguientes:

Fondo Común de Inversión	Patrimonio al 31/12/2021	Patrimonio al 31/12/2020
Champaquí Fondo Inmediato	14.653.965	5.764.004
Champaquí Ahorro Pesos	3.273.429	1.460.173
Champaquí Cobertura	846.837	-
Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	295.248	-

De acuerdo con las exigencias previstas en las normas de C.N.V (T.O 2013), el Patrimonio Neto Mínimo para operar en las categorías mencionadas anteriormente asciende a 1.420.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER). Considerando que al 31 de diciembre de 2021 el valor de UVA ascendía a \$ 97,51 el Patrimonio Neto de la Entidad excede ampliamente al mínimo exigido por dicha norma para las registraciones de la Sociedad como ALyC y AN Integral y Fiduciario Financiero, no habiendo requerimiento patrimonial para la actuación como depositaria.

La contrapartida líquida mínima exigida, en consecuencia, asciende a 710.175 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) 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 diciembre de 2021 asciende a 10.527.730 (cifra expresada en miles de pesos). Dichos fondos se encuentran depositados en la cuenta 20 perteneciente a Banco de la Provincia de Córdoba S.A.

NOTA 35 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO

Al 31 de diciembre de 2021, los saldos registrados en los conceptos computados por la Entidad para la integración del Efectivo Mínimo, son los siguientes:

Concepto	Pesos	Dólares (1)
Cuentas corrientes en el BCRA	10.527.731	-
Cuentas a la vista en el BCRA	-	19.353.774
Cuentas especiales en el BCRA	6.241.187	118.882
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para acreditación de haberes previsionales	56.444	-
Aplicación Letras de liquidez del BCRA	60.814.643	-
Aplicación Bonos Tesoro Nacional en pesos	13.315.534	-
Aplicación de Letras del Tesoro Nacional en pesos	7.369.930	-
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	98.325.469	19.472.656

(1) Saldos expresados en miles de pesos

NOTA 36 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

La Entidad no registra sanciones que deban ser informadas en los términos de la Comunicación "A" 5689 del BCRA, ni tiene a la fecha sumarios iniciados por el BCRA.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 37 – AUMENTOS DE CAPITAL SUJETOS A AUTORIZACION

Mediante el decreto 265-21 de fecha 31 de marzo del 2021, el Poder Ejecutivo del Gobierno de la provincia de Córdoba decidió realizar un aporte irrevocable al Banco de la Provincia de Córdoba S.A. a cuenta de futuros aumentos de capital, por el importe de 600.000 (pesos seiscientos millones), cuya integración se materializó en forma bimensual, mediante 5 remisiones iguales y consecutivas de 120.000 (pesos ciento veinte millones) cada una.

Luego mediante el Acta de Directorio N° 855 de fecha 20 de abril del 2021 el Directorio de Banco de la Provincia de Córdoba tomó conocimiento del decreto 265-21 mediante el cual se comunica el aporte realizado por cuenta de la Provincia de Córdoba destinado a proyectos estratégicos de inclusión financiera de familias y microempresas cordobesas.

Al 31 de diciembre de 2021 el rubro "Aportes no capitalizados" se encuentra conformado por 678.349 (pesos seiscientos setenta y ocho millones trescientos cuarenta y nueve) ad referendum de la aprobación de la Asamblea de Accionistas de la Entidad.

NOTA 38 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

La distribución de utilidades está sujeta al cumplimiento de los requisitos establecidos en la Comunicación "A" 6886 de "Distribución de resultados" del BCRA.

Al cierre del ejercicio 2020 el Banco registraba resultados no asignados negativos, por lo cual no correspondió la presentación del proyecto de distribución de utilidades.

Consecuentemente, en la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril del 2021, se aprobó absorber la pérdida acumulada en resultados no asignados, netos de la ganancia del ejercicio 2020, la cual ascendía (en moneda de diciembre 2020) a la suma de 11.733.290 a causa de modificaciones por exposiciones contables de ejercicios anteriores, como consecuencia de la aplicación del ajuste por inflación, sin consecuencias impositivas, económicas y patrimoniales. Dicha absorción se realizó con el saldo acumulado de la reserva legal el cual ascendía al 31 de diciembre del 2020 a 3.442.651 y luego con la aplicación parcial del saldo de la cuenta de ajuste de capital por 8.290.639 al 31 de diciembre de 2020. Asimismo, dicha Asamblea aprobó también el incremento del capital social en la suma de 6.877.109 a través de la capitalización parcial de la cuenta ajuste de capital la cual mantenía un saldo remanente positivo, luego de absorbida la pérdida antes mencionada. Luego de aprobada la capitalización la cuenta ajuste de capital queda con un saldo de 4.717.591 a moneda de diciembre 2020.

En los presentes estados financieros se presenta el proyecto de distribución de utilidades al cierre de ejercicio 2021.

Por otra parte, según el artículo 33 de la Ley N° 21.526, anualmente las entidades financieras deberán destinar el 20% de la utilidad del ejercicio para incrementar la reserva legal. Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2021 los resultados no asignados están restringidos en 61.144, que la próxima Asamblea de Accionistas debería destinar a incrementar el saldo de la reserva legal.

NOTA 39 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

39.1 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, a los fines de determinar el cumplimiento de la exigencia de capital mínimo, la integración a considerar será la responsabilidad patrimonial computable (RPC).

Adicionalmente, se toma de referencia el texto ordenado emitido por la misma entidad, "Distribución de Resultados", en el que se especifica que las entidades financieras deberán mantener un margen de conservación de capital adicional a la exigencia de capital mínimo establecida en las normas sobre "Capitales mínimos de las entidades financieras". El objetivo es garantizar que las entidades financieras acumulen recursos propios que puedan utilizar en caso de incurrir en pérdidas, reduciendo de esta

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

forma el riesgo de un incumplimiento de dicha exigencia. El margen de conservación de capital será del 2,5% del importe de los activos ponderados por riesgo (APR).

Asimismo, establece que la distribución de resultados estará limitada cuando el nivel y composición de la RPC -a pesar de cumplir con la exigencia de capital mínimo-, las ubique dentro del rango del margen de conservación del capital. Esta limitación alcanza únicamente a la distribución de resultados y no a la operatoria de la entidad. Las entidades podrán seguir operando con normalidad cuando el nivel de capital ordinario de nivel 1 (CO_{n1}) se sitúe dentro del rango del margen de conservación, por no representar esa situación un incumplimiento al capital mínimo exigido. Los conceptos sujetos a la restricción de distribución de resultados incluyen a los dividendos, las compras de acciones propias, los pagos sobre otros instrumentos de capital de nivel 1 y/o el pago de incentivos económicos (bonificaciones) al personal.

El siguiente cuadro indica los coeficientes mínimos de conservación de capital que serán de aplicación para distintos niveles de CO_{n1}:

INDICADOR	LÍMITE	
Relación del Capital Ordinario Nivel 1 sobre APR	Mínimo	4,50%
Relación del Patrimonio Neto Básico (CO _{n1} + CA _{n1} ¹) sobre APR	Mínimo	6,00%
Relación la Responsabilidad Patrimonial computable (CO _{n1} + CA _{n1} + PN _C ²) 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 detalla la Estructura del Capital. Adicionalmente, se señala la posición de capital mínimo de la Entidad:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<i>Exigencia de Capital</i>	14.896.646	10.304.118
<i>Integración</i>	23.845.950	17.241.484
<i>Exceso de Integración</i>	8.949.304	6.937.366
PORCENTAJE POSICIÓN SOBRE EXIGENCIA (%)	60,08%	67,33%

La Entidad 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; y 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.

Como se mencionó precedentemente, existe limitación impuesta por el BCRA para la distribución de resultados; se debe mantener un margen de conservación de capital del 2,5% de los activos ponderados por riesgo (APR). Dicho indicador es de 4,80% y 5,35% a diciembre 2021 y diciembre 2020, respectivamente.

Adicionalmente en el marco de la emergencia sanitaria por COVID 19, existe la suspensión de distribución de resultados de las entidades financieras hasta el 31.12.2021 según Com. "A" 7312 de BCRA y modificatorias.

¹ Capital adicional de nivel (CA_{n1})

² Patrimonio Neto complementario (PN_C)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

39.2 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 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 Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Crédito, Comité de Tecnología Informática, Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Seguridad de la Información, Comité de Control y Prevención de Lavado de Dinero, Comité de Auditoría, Comité de Mora, Comité de Protección a los Usuarios de Servicios Financieros, Comisión de Legales y Prevención de Fraudes, Comisión Gerencial de Coordinación de Ciberseguridad 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 la Provincia 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 en condiciones especiales.

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 de Gerencia y Zonal) 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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:

- Hasta un margen de calificación de \$ 20 millones 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: Puntaje de score de los prospectos informado por Nosis (PD), tipo de actividad y antigüedad en la actividad que desarrollan, ventas promedio, 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, siendo los componentes de la propuesta de asistencia exclusivamente para líneas que atiendan a la evolución comercial y las necesidades de inversión de los clientes, y taxativamente, para determinados productos, estando definida la estructura interna de distribución de los márgenes globales entre cada uno de ellos.
- Se encuentra vigente un Scoring Agro. Se trata de un motor de decisión basado en los flujos de cada actividad del sector primario (calculado en USD), armando un cash flow consolidado para aquellos clientes con explotaciones mixtas, ponderando datos cualitativos tales como: riego, zona de la explotación, cobertura de alimento, inseminación, contratos en servicios agrícolas. El cálculo de las ofertas con un tope máximo de \$ 40 millones se efectúa de la siguiente manera:
 - La oferta existe siempre y cuando el cash flow consolidado sea superavitario (para lo cual se tienen en cuenta el nivel de endeudamiento y el producido de cada actividad)
 - Las ofertas de líneas para capital de trabajo son un % de los costos de cada actividad, ponderado por la proporción de Has propias que trabaja (salvo por supuesto en servicios agrícolas).
 - Las ofertas para las líneas de inversión se relacionan con el EBITDA del cliente y el nivel de endeudamiento.

Lo enunciado previamente, evidencia la utilización de técnicas de medición apropiadas -que identifica y reconoce el deterioro en la calidad crediticia de forma temprana- en función de la complejidad y el nivel de los riesgos de sus operaciones, basadas en datos confiables y sujetas a validación periódica.

- Por asistencias superiores a \$ 20 y/o \$40 millones según actividad, 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.

Se encuentra en etapa de desarrollo una nueva herramienta que permitirá la carga de la información de las empresas dentro de un flow a partir de la originación comercial y hasta la resolución de comités de crédito, que tendrá como ventaja una mejor atención de tiempos de procesos, control de trazabilidad y principalmente la conformación de bases de datos que permitirán un análisis sofisticado por sectores económicos.

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:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Mercado cerrado: El proceso de análisis de riesgo de crédito del segmento es proactivo y se realiza en forma mensual. Para la precalificación se considera la oferta definida en el clúster dentro del cual encuadra el individuo dado su puntaje de Score (resultado de la aplicación de Credit Scoring (SAS)).

- Mercado abierto: el análisis se realiza aplicando matrices de exposición. Cada matriz de riesgo determina la exposición de crédito en base a la Probabilidad de Default inferida por el modelo de Credit Score y la combinación de variables socio-económicas, financieras y demográficas de mayor predicción comportamental. También es determinante el tipo de producto y/o destino de los fondos.

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.

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, grandes exposiciones al riesgo de crédito, asistencias a clientes vinculados y financiaciones significativas.

También, y en cuanto al seguimiento de la mora, 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.

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgo se encarga de la estimación de las pérdidas esperadas por incumplimiento crediticio bajo los lineamientos de la norma NIIF 9.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo derivado del desfase entre el grado de exigibilidad de las operaciones pasivas líquidas y el grado de recupero o realización de los activos líquidos en un periodo de tiempo determinado menor a un año. 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 de alta calidad y rápida realización, los cuales están constituidos por los siguientes conceptos: billetes y monedas en pesos y en moneda extranjera, depósitos a la vista en cuentas del BCRA y en otros bancos tanto en cuentas en pesos como en moneda extranjera, títulos públicos nacionales emitidos en pesos y/o en moneda extranjera con cotización, operaciones de pases activos y letras/notas en pesos y/o en moneda extranjera emitidas por el BCRA.

La estrategia de inversiones/desinversiones es revisada periódicamente en el contexto de las tendencias económicas y financieras de mercado, concentración de activos y pasivos y vencimientos asumidos. En el mismo marco, se evalúan las excepciones y facultades para las distintas gestiones financieras definidas por la Entidad.

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

El Comité ALCO, tiene facultades entre las que se encuentra la de definir las políticas acerca de los lineamientos en materia de determinación y/o monitoreo de plazo, tasas y cupos de las operaciones activas y pasivas.

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 descargos de plazos y tasas, con proyección de evolución de las tasas.
- La gestión y medición de la performance de la situación de liquidez comparable con el sistema financiero argentino a través de los ratios de liquidez, de cobertura de liquidez y de fondeo.

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 ALCO.

Se trabaja en forma permanente en el acceso al mercado, buscando fortalecer y aumentar las relaciones con contrapartes, bancos corresponsales y clientes corporativos. Además, 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, y a las operaciones financieras que realizan en la Provincia entre

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

otros. No obstante, la Entidad mantiene identificados los fondos operativos de los fondos no operativos y un "stock de seguridad" de activos líquidos, preponderantemente activos depositados en cuentas a la vista del BCRA. En la aplicación del plan de contingencia se contempla la gestión, utilización y en caso necesario la realización de estos activos.

Asimismo, dentro de las fuentes previstas en el plan de contingencia tenemos 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 ALCO para la determinación de tasas activas. Las curvas de tasas activas mínimas (TAM) y la tasa activa neutra (TAN) ambas establecidas por la Subgerencia General de Finanzas, constituyen la base para la determinación de las distintas tasas por línea que la Subgerencia General Comercial y la Subgerencia General de Inteligencia Comercial conjuntamente con la Subgerencia General de Finanzas, informan a través del Esquema Único de Tasas. Estas curvas constituyen el "piso" a partir del cual la Subgerencia General Comercial, la Subgerencia General de Inteligencia 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.

La Comunicación "A" 6397 del BCRA incorporó nuevos lineamientos para la gestión de riesgos en las entidades financieras y establece un nuevo tratamiento del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión, cuya aplicación rige desde el 1 de julio de 2018. Esta norma establece que, para la medición del Riesgo de Tasa de Interés en la Cartera de Inversión basada en el valor económico, las entidades financieras deben utilizar la metodología estandarizada descrita en el punto 5.4 (ΔEVE) y respecto de la medición basada en los resultados deben utilizar Sistemas Internos de Medición (SIM).

La entidad procedió a adaptar sus procesos de estimación del valor económico utilizando la nueva metodología estandarizada (ΔEVE), la cual consiste en la estimación del Valor Económico de la Entidad (EVE) en los 6 escenarios de perturbación definidos en la mencionada comunicación, y se computa la variación, por moneda, entre el Valor Económico del escenario base y el de cada perturbación. Dada la pérdida de cada escenario (entendida como la suma de las pérdidas por todas las monedas), la máxima de ellas conforma la medida de riesgo. A su vez, la Entidad adoptó como SIM a la metodología basada en resultados denominada Ingresos Netos por Intereses (NII) y su correspondiente variación (ΔNII). Esta mide, en primer lugar, el valor de los Ingresos Netos por Intereses del Banco (NII) para un período futuro de tiempo en el escenario base, calculado considerando curvas de tasas estimadas internamente. Luego, compara dicho valor con el NII calculado en los 2 escenarios de perturbación definidos en la mencionada comunicación y en la Comunicación "A" 6617 del BCRA, computándose la variación, por moneda, entre el Ingreso Neto por Intereses del escenario base y el de cada perturbación. Dada la pérdida de cada escenario, (entendida como la suma de las pérdidas por todas las monedas), la máxima de ellas conforma la medida de riesgo.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Riesgo operacional

Se entiende por riesgo operacional al riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o falla en los procesos internos, de la actuación del personal del Banco, de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Este concepto incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

La gestión del riesgo operacional a la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación, así como también el reporte de este riesgo. La gestión del Riesgo Operacional comprende dos enfoques claramente definidos y planificados para su implementación en el banco:

- Enfoque cualitativo: Es el método a través del cual se identifican los riesgos operacionales de todos los procesos del Banco.
- Enfoque cuantitativo: Consiste en la aplicación de herramientas para la recolección de pérdidas efectivamente ocurridas, lo que permitirá objetivar el análisis cualitativo e ir construyendo un aprendizaje empírico para la cuantificación del capital expuesto a 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 resultados de las actualizaciones de autoevaluaciones 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 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.

Gestión Integral

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 observen deterioros conjuntos de más de un indicador interrelacionados, dando certeza de un nivel de exposición al riesgo mayor al definido de acuerdo al Perfil de la Entidad, se deberá poner en conocimiento al Comité de Gestión Integral de Riesgo acerca de dicha situación, y seguidamente, el Comité evaluará y propondrá 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 Gestión Integral de Riesgo donde se elevan, para consideración de Directorio informes con:

- Seguimiento y/o actualización de riesgos operacionales de los principales procesos del Banco.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Tratamiento de eventos de pérdidas por riesgo operacional.
- Informe de aplicación y resultados de pruebas de estrés.
- Monitoreo de indicadores y límites definidos para los principales riesgos.
- Autoevaluación de Capital Económico por los principales riesgos, considerados significativos para la Entidad: Crédito, Mercado, Operacional, Tasa de interés, Liquidez, Estratégico, Reputacional.
- Cálculo de Riesgo de Tasa de interés en cartera de inversión. Marco Estandarizado según Com. "A" 6397 del BCRA y modificatorias/complementarias.

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 finalizado el proyecto de sistematización de su cálculo, como así también de la modelización de las pruebas de estrés. Adicionalmente se cuenta con un proceso de validación externa de los modelos utilizados antes descriptos.

NOTA 40 – POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

a) Estructura del Directorio, alta Gerencia y miembros de los Comités

De acuerdo con los Estatutos Sociales, la administración y representación de la Sociedad recae sobre el Directorio, que está integrado por un mínimo de tres y un máximo de siete directores titulares. La mayoría de sus miembros deben acreditar título profesional e idoneidad y experiencia en el sector financiero. La asamblea designa al Presidente, Vicepresidente y Director Ejecutivo.

Conforme lo establece el Código de Gobierno Societario, la Alta Gerencia está conformada por la Gerencia General y los responsables de las Subgerencias Generales y Gerencias que reportan a directorio y a la Gerencia General de manera directa.

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. La misión, objetivos y responsabilidades de cada uno de los comités y comisiones están definidos en el Manual Orgánico Funcional, cuyo detalle se referencia a continuación.

Los comités y comisiones existentes son: Comité Ejecutivo, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Crédito, Comité de Tecnología Informática, Comité de Gestión Integral de Riesgo, Comité de Seguridad de la Información, Comité de Control y Prevención de Lavado de Dinero, Comité de Auditoría, Comité de Mora, Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros, Comisión de Legales y Prevención de Fraudes, Comisión Gerencial de Coordinación de Ciberseguridad y Subcomisión de Prevención de Fraude.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

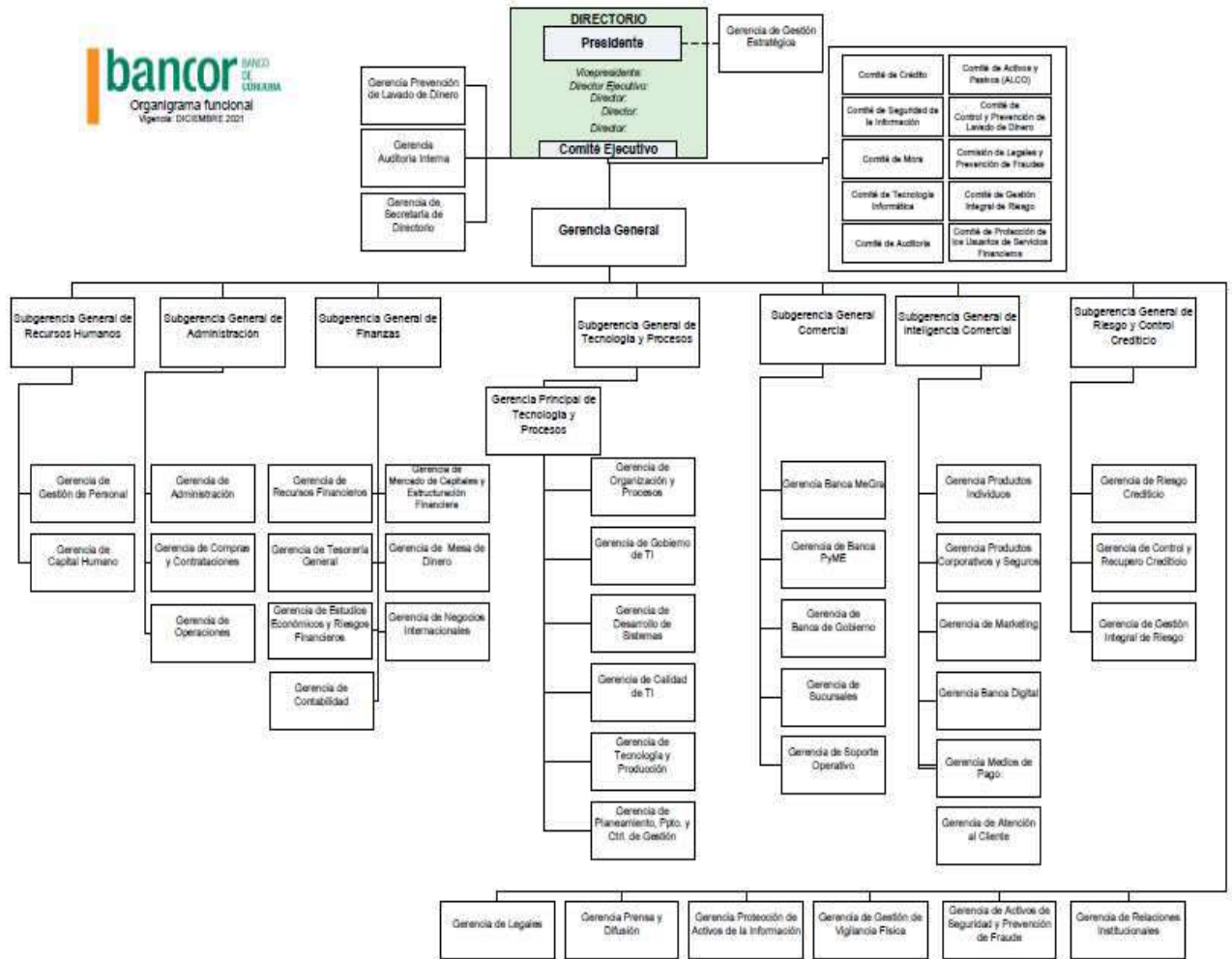
FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Organigrama vigente a: Diciembre 2021



Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Comités: Misión, Composición y Funciones.

Comité Ejecutivo

Misión:

Controlar y dirigir aspectos generales del desarrollo del negocio de la Entidad de manera de alcanzar un adecuado funcionamiento dentro de los parámetros establecidos por el Directorio.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Presidente
- Director Ejecutivo

Funciones del Comité:

- Controlar el seguimiento de líneas de acción establecidas en lo que refiere a la administración del Banco, y a estrategias comerciales, financieras, de riesgos y de crédito que contribuyan al cumplimiento de los objetivos establecidos por el Directorio.
- Realizar el seguimiento del cumplimiento de los objetivos estratégicos, promoviendo la identificación de medidas correctivas en caso de considerarlo necesario.
- Ejercer las funciones que el estatuto le confiere y las que el Directorio expresamente le delegue.

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Misión:

Aplicar las políticas financieras definidas por el Directorio que permitan un adecuado manejo de los recursos financieros, el fondeo, la gestión del Riesgo de Tasa de Interés en la Cartera de Inversión (RTICI) y la rentabilidad de las operaciones, de manera que aseguren niveles de disponibilidad razonables para atender eficientemente los compromisos financieros.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Dos miembros del Directorio
- Gerente General
- Subgerente General de Finanzas
- Subgerente General de Riesgos y Control Crediticio
- Subgerente General de Inteligencia Comercial

Sin derecho a voto:

- Subgerente General Comercial
- Gerente de Recursos Financieros
- Gerente de Estudios Económicos y Riesgo Financiero

Funciones del Comité:

- Analizar el encuadramiento de la entidad tanto en los niveles mínimos de liquidez establecidos por la Autoridad Monetaria como en los niveles técnicos que permitan un adecuado cumplimiento operativo de los compromisos financieros.
- Monitorear que el Banco se encuadre dentro de las exigencias de capitales mínimos y relaciones técnicas establecidas por el Banco Central, haciendo el seguimiento de las acciones correctivas en caso de ser necesario.
- Analizar la evolución de las variables fundamentales que hacen a la gestión de los activos financieros tanto en su origen como aplicaciones.
- Analizar el flujo de fondos proyectado confeccionado por la Gerencia de Recursos Financieros, haciendo principal hincapié en el fondeo, que permita un adecuado proceso de toma de decisiones.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Realizar el seguimiento de las actividades relacionadas con la admisión y administración de los distintos riesgos financieros (riesgo de tasa, liquidez y mercado) en los temas tratados y vinculados con el Comité, verificando que los mismos no excedan los niveles de tolerancia al riesgo definidos por Directorio.
- Determinar niveles y líneas de colocación de fondos que son pretendidos para la operación.
- Determinar niveles, líneas y acciones que optimicen la calidad del fondeo del banco en cuanto a costo, volumen y estructura temporal (plazos), entre otras estrategias y políticas de fondeo.
- Establecer los niveles deseados por la entidad en materia de descalce de plazos, tasas y monedas.
- Establecer lineamientos de trabajo para la gestión de los riesgos financieros, con el objetivo de cumplir con los límites de exposición al riesgo establecidos por el Directorio.
- Definir, con la conformidad del Directorio, las políticas de inversión y aplicación de fondos a los efectos de eficientizar el manejo de las disponibilidades y la rentabilidad de los excesos líquidos.
- Monitorear el cumplimiento de los objetivos de crecimiento de la cartera activa y pasiva definidos por el Directorio en el Plan de Negocios, instruyendo pautas y/o cupos de captación y colocación para los meses siguientes en caso de considerarlo necesario.
- Monitorear y gestionar el apetito por el Riesgo de Tasa de Interés en la Cartera de Inversión (RTICI) definido previamente por el Directorio, o este Comité en caso de ser delegado.
- Realizar el seguimiento de la liquidez y los riesgos de gestión de activos y pasivos financieros, teniendo en cuenta diversos aspectos como:
 - La volatilidad de los depósitos en base a su vencimiento residual, incluyendo el retiro y amortización esperados.
 - La frecuencia, nivel y tendencia de los préstamos tomados y de los redescuentos.
 - La dependencia de fondos sensibles a las tasas de interés.
 - El acceso a los mercados de dinero u otras fuentes de fondos.
 - La posibilidad de convertir activos rápidamente en efectivo.
 - La capacidad de hacer frente a retiros no esperados de depósitos y otras solicitudes de salida de fondos.
 - La capacidad de satisfacer rápidamente solicitudes crediticias razonables.
 - Las perspectivas y tiempos de posibles giros sobre garantías y otros rubros fuera de balance.
 - Las altas de préstamos y depósitos.
 - Spread de tasas.
 - Políticas, procedimientos y prácticas actuales que se siguen para manejar los riesgos de mercado y liquidez.
 - La suficiencia, eficacia y cumplimiento general de dichas políticas.
 - Proponer al Directorio el desarrollo o creación de nuevas herramientas o líneas de fondeo.

Comité de Crédito

Misión:

Revisar y aprobar las políticas y productos de crédito del Banco, participando como instancia de aprobación de las líneas vigentes, según lo establezcan los procedimientos vigentes y las regulaciones de los entes de contralor.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Tres miembros del Directorio
- Gerente General

Sin derecho a voto:

- Subgerente General de Riesgo y Control Crediticio
- Gerente de Riesgos Crediticio
- Subgerente de Riesgo en Bancas Especialistas
- Subgerente de Control y Seguimiento Crediticio
- Subgerente General Comercial
- Subgerente General de Inteligencia Comercial
- Gerente de Sucursales
- Gerente de Banca MeGra
- Gerente de Banca PyMe
- Gerente de Banca de Gobierno

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Funciones del Comité:

- Fijar los márgenes de crédito, operaciones, calificaciones y refinanciaciones o reestructuración de deuda dentro de sus atribuciones.
- Dar tratamiento a todas las asistencias crediticias individuales o masivas de acuerdo a sus atribuciones.
- Evaluar periódicamente los parámetros y criterios de admisión de los créditos comerciales y de banca de individuos.
- Examinar Informes periódicos vinculados con la gestión crediticia.
- Analizar los casos que sean elevados desde la Gerencia de Recuperación Crediticia y/o Gerencia de Legales, vinculados al recupero de créditos y que versen sobre refinanciaciones de deudas.
- Establecer lineamientos de trabajo para la gestión del riesgo de crédito, con el objetivo de cumplir con los límites de exposición al riesgo establecidos por el Directorio.

Comité de Tecnología Informática

Misión:

Garantizar que los objetivos, políticas, planes de sistemas y en general las actividades de tecnología, sistemas y seguridad informática estén alineadas con los objetivos general del Directorio del Banco y los organismos regulatorios.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Dos miembros del Directorio
- Gerente General
- Subgerente General de Tecnología y Procesos
- Gerente Principal de Tecnología y Procesos
- Gerente de Arquitectura y Cumplimiento de TI
- Gerente de Calidad TI
- Gerente de Desarrollo de Sistemas
- Gerente de Tecnología y Producción
- Subgerente General de Inteligencia Comercial
- Gerente de Protección de Activos de la Información

Funciones del Comité:

- Establecer lineamientos de trabajo para la gestión del riesgo, con el objetivo de cumplir con los límites de exposición al riesgo establecidos por el Directorio.
- Revisar en forma periódica las políticas de gestión de tecnología informática y sistemas de información.
- Revisar la existencia de mecanismos de control en los distintos ámbitos de operación, analizando el grado de exposición a potenciales riesgos inherentes a los sistemas de información de la tecnología informática y sus recursos asociados.
- Vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de tecnología informática, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad del mismo.
- Evaluar en forma periódica el grado de cumplimiento e implementación de los Planes de Tecnología Informática y Sistemas, analizando las situaciones contingentes que podrían afectar el cumplimiento del mismo para proponer las acciones correctivas necesarias.
- Tomar conocimiento y evaluar las políticas y normas de seguridad informática de los sistemas y equipos, definiendo cursos de acción o emitiendo opinión en caso de considerarlo necesario.
- Analizar los informes emitidos por las auditorías en relación al ambiente de tecnológica informática y sistemas, velando por la ejecución de acciones correctivas tendientes a regularizar o minimizar las debilidades observadas.
- Mantener una comunicación oportuna con los funcionarios de la Gerencia de Auditoría Externa de Sistemas de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, en relación con los desvíos detectados en las inspecciones realizadas y con el monitoreo de las acciones llevadas a cabo para su solución

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Comité de Gestión Integral de Riesgo

Misión:

Asegurar la administración de los riesgos y supervisar su encuadramiento dentro de los límites de riesgo establecidos por Directorio.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Dos miembros del Directorio
- Gerente General
- Subgerente General de Riesgo y Control Crediticio
- Subgerente General de Finanzas
- Subgerente General de Tecnología y Procesos
- Gerente de Protección de Activos de la Información
- Gerente de Gestión Integral de Riesgo
- Gerente de Atención al Cliente
- Gerente de Operaciones

Sin derecho a voto:

- Subgerente General Comercial
- Subgerente General de Inteligencia Comercial
- Subgerente General de Recursos Humanos
- Subgerente General de Administración.

Funciones del Comité:

- Proponer al Directorio la estrategia y los niveles de tolerancia al riesgo que admitirá la Entidad en el desarrollo de sus negocios y operaciones.
- Proponer al Directorio las pautas que deberá seguir la Entidad para medir, analizar y administrar la gestión del riesgo.
- Realizar el seguimiento de las actividades relacionadas con la admisión y administración de los distintos riesgos, verificando que los mismos no excedan los niveles definidos por Directorio.
- Considerar las observaciones emitidas por los auditores internos y externos, vinculadas con las debilidades en las políticas y procedimientos para administrar riesgos (identificación, evaluación, mitigación, seguimiento), así como las acciones correctivas implementadas tendientes a regularizar o minimizar los riesgos identificados.
- Velar por el cumplimiento de la normativa establecida por el B.C.R.A. en lo que respecta a la Gestión Integral de Riesgo.
- Supervisar las funciones de control interno implementadas para monitorear el cumplimiento de las reglas del código de gobierno societario, de los principios y los valores societarios en la organización.

Comité de Seguridad de la Información

Misión:

Garantizar el mantenimiento del activo informático y el que constituye la información, como así también, el seguimiento de las actividades relativas a la seguridad de la información considerando las amenazas y las vulnerabilidades asociadas a cada entorno tecnológico, su impacto en el negocio, los requerimientos y los estándares vigentes.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Dos miembros del Directorio
- Gerente General
- Subgerente General de Tecnología y Procesos
- Gerente Principal de Tecnología y Procesos
- Gerente de Arquitectura y Cumplimiento TI
- Gerente de Tecnología y Producción
- Subgerente General de Riesgos y Control Crediticio
- Gerente de Protección de Activos de la Información

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Sin derecho a voto:

- No aplica

Funciones del Comité:

- Establecer lineamientos de trabajo para la gestión del riesgo, con el objetivo de cumplir con los límites de exposición al riesgo establecidos por el Directorio
- Revisar las políticas de gestión en materia de seguridad de la información.
- Vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de la Seguridad de la Información, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad del mismo.
- Monitorear cambios significativos en los riesgos que afectan a los recursos de información frente a las amenazas más importantes.
- Tomar conocimiento y supervisar la investigación y monitoreo de los incidentes relativos a la seguridad.
- Aprobar las principales iniciativas para incrementar la seguridad de la información de acuerdo a las competencias y responsabilidades asignadas a cada área.
- Acordar metodologías y procesos específicos relativos a la seguridad de la información.
- Garantizar que la seguridad sea parte del proceso de planificación de la información.
- Evaluar y coordinar la implementación de controles específicos de seguridad de la información para nuevos sistemas o servicios.
- Promover la difusión y apoyo a la seguridad de la información dentro del Banco.
- Coordinar el proceso de administración de la continuidad de la operatoria de los sistemas de tratamiento de la información del Banco frente a interrupciones imprevistas.
- Definir pautas generales de Seguridad de la Información.
- Definir las acciones a seguir en caso de situaciones no previstas en relación a la seguridad o ante casos de incumplimiento de la normativa.
- Mantener una comunicación oportuna con los funcionarios de la Gerencia de Auditoría Externa de Sistemas de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, en relación con los desvíos detectados en las inspecciones realizadas y con el monitoreo de las acciones llevadas a cabo para su solución.

Comité de Control y Prevención de Lavado de Dinero

Misión:

Planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que en materia de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo que establezca y haya aprobado el Directorio atendiendo a lo establecido en la normativa vigente de los entes de contralor correspondientes.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Dos miembros del Directorio (uno de los Funcionarios será Responsable ante el BCRA y Oficial de Cumplimiento ante la UIF)
- Subgerente General de Finanzas
- Gerente de Prevención de Lavado de Dinero

Sin derecho a voto

- No aplica

Funciones del Comité:

- Establecer lineamientos de trabajo para la gestión del riesgo, con el objetivo de cumplir con los límites de exposición al riesgo establecidos por el Directorio
- Analizar el contenido de los reportes de operaciones sospechosas y decidir cuál de ellos debe ser reportados como operación sospechosa conforme a la normativa vigente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Contribuir a la mejora de la efectividad de las políticas y procedimientos de prevención del lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.
- Sugerir medidas correctivas, en temas de su incumbencia, y solicitar al Directorio medidas disciplinarias para aquellos agentes que incurran en incumplimientos normativos graves como consecuencia de su accionar negligente o en aquellas cuestiones que, habiendo sido solicitadas por el Comité, en cumplimiento de sus objetivos, no fueran atendidas en tiempo y forma y pongan en riesgo la correcta implementación de la Política de Prevención del Lavado de Dinero.
- Revisar el plan de acción para la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo de cada año, así como su grado de cumplimiento.
- Considerar las observaciones de los auditores externos e internos, sobre las debilidades en las políticas y procedimientos para prevención del lavado de dinero o financiamiento del terrorismo, y su aplicación, así como las acciones correctivas implementadas por la instancia que corresponda tendientes a regularizar o minimizar esas debilidades.
- Tomar conocimiento de los informes del auditor externo emitidos sobre prevención del lavado de dinero, impulsando las medidas correctivas que permitan regularizar o minimizar las observaciones que impliquen riesgo para la entidad.

Comité de Auditoría

Misión:

Evaluar el funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y las observaciones emanadas de los Informes de Auditoría Interna, Auditoría Externa y Entes de Contralor, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad de los controles internos del Banco y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Tres miembros del Directorio
- Gerente de Auditoría

Sin derecho a voto:

- No aplica

Funciones del Comité:

- Establecer lineamientos de trabajo para la gestión del riesgo, con el objetivo de cumplir con los límites de exposición al riesgo establecidos por el Directorio.
- Vigilar el adecuado funcionamiento de los sistemas de control interno definidos en el Banco a través de su evaluación periódica, e informarse sobre los objetivos estratégicos de la entidad y los principales riesgos que la afectan, monitoreando la aplicación de las políticas diseñadas por la dirección para la administración de los riesgos.
- Contribuir a la mejora de la efectividad de los controles internos.
- Tomar conocimiento del planeamiento de la auditoría externa. En el caso de existir comentarios en relación con la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoría a efectuar, el Comité deberá manifestarlo en dicha ocasión.
- Revisar el programa de trabajo anual del área de auditoría interna de la entidad ("Memorandum de planeamiento de auditoría interna" o "Planeamiento anual"), a realizarse de acuerdo con la normativa vigente, así como su grado de cumplimiento.
- Revisar que los informes emitidos por la Auditoría Interna estén de acuerdo con las normas establecidas.
- Asegurar que la auditoría interna cuente con recursos adecuados para desempeñar sus obligaciones y demás funciones en la entidad.
- Recomendar al Directorio los candidatos para desempeñarse como auditor externo de la entidad, así como las condiciones de contratación y su eventual remoción, que contengan las consideraciones de la normativa vigente.
- Verificar periódicamente que los auditores externos lleven a cabo su labor de acuerdo con las condiciones contratadas, analizando su desempeño y comprobando que con ello se satisfacen los requerimientos del Directorio y del Banco Central de la República Argentina.
- Analizar y opinar, previamente a su contratación, respecto de los diferentes servicios prestados en la entidad por los auditores externos y su relación con la independencia de éstos, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes y en toda otra reglamentación que, al respecto, dicten las autoridades que llevan el contralor de la matrícula profesional.
- Comunicar formalmente al Directorio respecto de los diferentes servicios prestados en la entidad por los auditores externos y su relación con la independencia de éstos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Considerar las observaciones de los auditores externos e internos sobre las debilidades de control interno encontradas durante la realización de sus tareas, con el fin de establecer las acciones correctivas al respecto.
- Tomar conocimiento de los resultados obtenidos por la Sindicatura, Consejo de Vigilancia o Comisión Fiscalizadora de la entidad en la realización de sus tareas, según surja de sus respectivos informes y de los resultados obtenidos por los distintos comités establecidos por el Banco Central de la República Argentina y por la propia entidad.
- Mantener comunicación constante con los funcionarios de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias responsables del control de la entidad, a fin de conocer sus inquietudes, los problemas detectados en las inspecciones actuantes en la entidad, así como el monitoreo de las acciones llevadas a cabo para su solución.
- Tomar conocimiento de los estados contables anuales, trimestrales y los informes del auditor externo emitidos sobre estos, así como toda la información contable relevante.
- Revisar las operaciones en las cuales exista conflicto de intereses con integrantes de los órganos sociales o accionistas controlantes.
- Analizar los honorarios facturados por los auditores externos, considerando que la naturaleza, alcance y oportunidad de las tareas planificadas se adecuen a los riesgos de la entidad, exponiendo separadamente los correspondientes a la auditoría externa y otros servicios relacionados destinados a otorgar confiabilidad a terceros y los correspondientes a servicios especiales distintos de los mencionados anteriormente.
- Monitorear el proceso de elaboración y publicación de los estados financieros de la entidad, según normativa vigente.
- Proveer los mecanismos para que los informes a ser presentados por los auditores externos e internos no contengan limitaciones en el alcance de sus tareas y sean presentados en tiempo y forma.
- Requerirle al auditor externo mantener al Comité de Auditoría permanentemente informado de cualquier hecho relevante identificado durante el transcurso del trabajo que pueda originar un impacto significativo en el patrimonio, resultados, o reputación de la entidad, o representar una debilidad relevante en la estructura de sus controles internos.
- Evaluar las observaciones sobre las debilidades de control interno encontradas durante la realización de sus tareas por los auditores externo e interno, por el Banco Central de la República Argentina y por otros organismos de contralor, así como monitorear las acciones correctivas implementadas por la Gerencia General, tendientes a regularizar o minimizar esas debilidades. La frecuencia del monitoreo de las acciones correctivas deberá estar relacionada con el grado de riesgo de las debilidades de control interno, según lo expone la normativa vigente.
- Expedirse respecto al tratamiento de transacciones con partes relacionadas con montos relevantes.

Comité de Mora

Misión:

Asegurar la administración de la Cartera en Mora y definir objetivos que estén alineados con los objetivos generales del Banco y los organismos de regulatorios

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Dos miembros del Directorio
- Gerente General
- Subgerente General de Riesgo y Control Crediticio
- Gerente de Legales
- Gerente de Control y Recupero Crediticio

Sin derecho a voto:

- Subgerente de Recupero Crediticio
- Subgerente de Litigios

Funciones del Comité:

- Tratar los informes de evolución de cartera morosa provistos por las Gerencias de Control y Recupero Crediticio y de Legales.
- Realizar el seguimiento de las actividades relacionadas con la administración de la Mora, tanto de la Cartera de Consumo como de la Cartera Comercial.
- Tratar los planes de acción de las Gerencias de Control y Recupero Crediticio y de Legales, analizando su grado de cumplimiento.
- Realizar el seguimiento de proyectos y temas dispuestos por el Comité.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Supervisar el cumplimiento de la normativa establecida por entes de contralor en lo que respecta a la Gestión de Recupero Crediticio.
- Analizar los principales litigios en los que el participa el Banco que sean elevados desde la Gerencia de Recuperación Crediticia y/o Gerencia de legales, vinculados al recupero de créditos.
- Proponer al Directorio la contratación y/o renovación de agencias de cobranzas y estudios jurídicos para la gestión de mora prejudicial y judicial, como así también de cualquier otro servicio relacionados a la gestión de cobranza.
- Proponer al Directorio la cesión o venta de cartera irrecuperable, y su integración.
- Establecer lineamientos de trabajo para la gestión del riesgo, con el objetivo de cumplir con los límites de exposición al riesgo establecidos por el Directorio.

Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros

Misión

Garantizar el cumplimiento de las normativas vinculadas a la protección de los usuarios de servicios financieros definidas por los entes de contralor

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Dos miembros del Directorio
- Gerente General
- Subgerente General Comercial
- Subgerente General de Inteligencia Comercial
- Gerente de Sucursales
- Gerente de Soporte Operativo
- Gerente de Atención al Cliente
- Gerente de Banca Digital
- Gerente de Legales
- Gerente de Gestión Integral de Riesgo
- Gerente de Activos de Seguridad y Prevención de Fraudes

Sin derecho a voto:

- Subgerente de Cumplimiento Normativo de Atención al Cliente
- Subgerente General de Tecnología y Procesos
- Gerente de Operaciones
- Gerente de Organización y Procesos

Funciones del Comité:

- Revisar en forma periódica las políticas de gestión vinculadas a la protección de los usuarios de servicios financieros.
- Evaluar en forma periódica el grado de cumplimiento de la normativa definida en la materia.
- Vigilar el adecuado funcionamiento del entorno a la protección de usuarios, asegurando contribuir a la mejora de la efectividad del mismo. Coordinando con las áreas las siguientes cuestiones:
 - Cumplimiento normativo
 - Gestión de Riesgo operativo
 - Asuntos legales
- Considerar los informes, observaciones e indicaciones emitidos por la auditoría interna, auditoría externa y por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias relacionadas al proceso de protección de los usuarios y la ejecución de las acciones correctivas implementadas tendientes a regularizar o minimizar debilidades.
- Velar por el cumplimiento de los requerimientos informativos del Banco Central de la República Argentina que son materia de su incumbencia.
- Contribuir a la mejora de la efectividad de las políticas y procedimientos de protección de usuarios de servicios financieros.
- Participar en el proceso de definición y aprobación de nuevos productos, servicios y en la modificación de los existentes, vigilando que se hayan considerado adecuadamente los derechos de los usuarios de servicios financieros.
- Verificar el adecuado funcionamiento del proceso de análisis de las causas generadoras de los eventos de reclamos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Comisión de Legales y Prevención de Fraudes

Misión:

Recomendar al Directorio cursos de acción relacionados con los litigios judiciales y extrajudiciales en los que participa el Banco. Dar tratamiento a los temas propuestos por la Gerencia de Legales y/o por la Subcomisión de Prevención de Fraudes.

Con derecho a voto:

- Tres miembros del Directorio
- Gerente de Legales
- Gerente de Activos de Seguridad y Prevención de Fraudes

Sin derecho a voto:

- Subgerente de Litigios

Funciones de la Comisión:

- Establecer lineamientos de trabajo orientados a identificar el riesgo legal y su mitigación con el objetivo de cumplir con los límites de exposición al riesgo establecidos por el Directorio.
- Analizar la evolución de los principales litigios en los que participa el Banco que sean elevados por la Gerencia de Legales y que su tratamiento no corresponda al Comité de Mora o al Comité de Crédito.
- Asesorar al Directorio recomendando cursos de acción y medidas concretas sobre litigios en los que está involucrado el Banco en base a las propuestas emanadas de la Gerencia de Legales.
- Resolver las cuestiones de competencia de la Subcomisión de Prevención de Fraude en los casos previstos en el Reglamento de la citada Subcomisión.
- Tratar todas las cuestiones expresamente solicitadas por el Directorio y elevar a dicho cuerpo informe fundado con las conclusiones a las que se arribe.

Comisión Gerencial de Coordinación de Ciberseguridad

Misión:

Proponer al Comité Ejecutivo estrategias coordinadas y sistemáticas de Ciberseguridad destinadas a proteger los activos del Banco y los de sus clientes, contemplando la diversidad de productos y canales de la operatoria del Banco, las regulaciones vigentes y las mejores prácticas en la materia.

Integrantes:

- Dos miembros asesores del Directorio
- Gerente Principal de Tecnología y Procesos
- Gerente de Protección de Activos de la Información
- Gerente de Activos de Seguridad y Prevención de Fraude
- Gerente de Gestión Integral de Riesgos
- Gerente de Banca Digital
- Gerente de Medios de Pago
- Gerente de Atención al Cliente
- Gerente de Soporte Operativo

Funciones de la Comisión:

- Concentrar el abordaje de toda la temática vinculada a la estrategia de ciberseguridad y validarla luego en instancias del Comité Ejecutivo, siendo esta comisión el único canal habilitado a tal fin.
- Coordinar las acciones de todas las áreas que tienen impacto en la ejecución de la estrategia de ciberseguridad.
- Identificar y operar sobre los habilitadores y las palancas internas para que todas las acciones e iniciativas vinculadas con la ciberseguridad tengan mayor eficiencia e impacto (ej. capacitación interna, comunicación a clientes, revisión de procesos, inversión en infraestructura informática)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Evaluar la eficiencia de las estrategias de mitigación que se contempla para las diferentes tipologías de potenciales ciberdelitos a los que están expuestos los activos del Banco y sus clientes (amenazas).
- Mensurar la eficiencia y aplicabilidad en el Banco de prácticas de mercado en cuanto a ciberseguridad de manera de decidir su implementación.
- Mitigar el impacto de las acciones de Ingeniería Social detectadas con el objetivo de mejorar la experiencia de los clientes y minimizar las posibles pérdidas.
- Promover una disciplina específica de análisis y monitoreo de riesgos de ciberseguridad.
- Tomar conocimiento de los riesgos asociados a las casuísticas y exposición de los canales vigentes.
- Establecer el medio válido de comunicación interna de la comisión para la convocatoria a reuniones y comunicación formal entre sus miembros
- Invitar a los funcionarios que consideren necesarios a fin de tratar un tema en particular
- Designar el Secretario de la comisión.

Subcomisión de Prevención de Fraudes

Misión:

Dar tratamiento y resolución a los temas que integren el orden del día propuesto por la Gerencia de Activos de Seguridad y Prevención de Fraudes, tendientes a prevenir, corregir y aplicar medidas de orden disciplinarias, ante hechos o procedimientos que están vinculados con eventos concretos o potenciales de fraude.

Integrantes:

Con derecho a voto:

- Gerente de Activos de Seguridad y Prevención de Fraudes
- Subgerente General de Recursos Humanos
- Gerente de Legales

Sin derecho a voto:

- Gerente de Capital Humano
- Gerente de Gestión del Personal
- Subgerente de Prevención de Fraudes

Funciones de la Subcomisión:

- Analizar los informes vinculados con el orden del día que elabore la Gerencia de Activos de Seguridad y Prevención de Fraudes
- Centralizar el tratamiento y resolución del régimen disciplinario del Banco en los términos del artículo 57° del Reglamento de Conducta, hasta la aplicación de veinticinco días de suspensión disciplinaria. Lo expuesto, sin perjuicio de las sanciones cuya aplicación sea competencia de otras instancias funcionales, conforme a normas.
- Disponer el inicio de acciones de recupero en aquellos casos donde el daño, provenga de un evento de fraude de un dependiente o de un tercero.
- Proponer el pase a pérdidas de aquellos importes que correspondan a daños atribuibles a un evento de fraude de un dependiente o de un tercero, cuando el ejercicio de la acción de recupero, resulte desaconsejable
- Resolver los proyectos de resolución emanados de la Gerencia de Activos de Seguridad y Prevención de Fraudes – Subgerencia de Prevención de Fraudes, en las actuaciones que ésta instruya, como también los informes que esa Gerencia presente
- Elevar a la Comisión de Legales y Prevención de Fraudes y/o al Directorio, de acuerdo a la urgencia del tema y a las fechas de las próximas reuniones de dichos cuerpos, dictámenes u opiniones fundadas en los casos de fraude que exista daño económico para el Banco, o los análisis que concluyan con la recomendación de formulación de una Denuncia Penal o la constitución del Banco en querellante particular.
- Verificar que los pedidos de sanción se ajusten a los parámetros de objetividad, concordancia con el criterio aplicado en casos análogos precedentes y valoración de antecedentes disciplinarios del empleado
- Elaborar y elevar a la Comisión de Legales y Prevención de Fraudes o al Directorio, según se crea conveniente, un listado mensual que, en forma sucinta y completa, contenga todas las causas tratadas y las resoluciones adoptadas por la Subcomisión.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

b) Estructura propietaria básica

La composición del paquete accionario del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. es el siguiente: Superior Gobierno de la Provincia de Córdoba 99,30% y Centro de Excelencia en Productos y Procesos (CEPROCOR) el 0,70%.

c) Estructura Organizacional

El Banco ha desarrollado una estructura organizativa de manera que pueda gestionar integralmente la operación del banco aplicando las políticas y estrategias aprobadas por el Directorio para el logro de los objetivos que son fijados para la institución, verificando que las definiciones que conforman la normativa se encuentren alineadas a las disposiciones internacionales y buenas prácticas de la industria.

En materia de gestión del riesgo, se ha implementado la segregación de funciones entre las áreas que gestionan y controlan el riesgo frente a las unidades de negocio o áreas tomadoras de riesgo, y además la integración de los riesgos en cuanto a su control, como medio para garantizar un adecuado manejo de los mismos, que permita una optimización de la relación riesgo / retorno y asegure el correcto cumplimiento de las normas internas y externas.

La Entidad cuenta con una red de 154 sucursales distribuidas, 1 en Capital Federal, 1 en Rosario y las restantes en todo el territorio de la Provincia de Córdoba.

Además, cuenta con 79 Centros de atención Bancor (CAB), distribuidos estratégicamente en toda la Provincia de Córdoba, los cuales tienen la misión de atender a usuarios (no clientes) del Banco, fundamentalmente el cobro de impuestos, servicios, resúmenes de tarjetas de créditos, timbrados, recaudaciones y pago a jubilados y planes sociales provinciales, logrando de esta manera descongestionar las sucursales y poder brindar mejor atención a la clientela propia.

Mientras la Provincia sea accionista mayoritaria de la Sociedad y sujeto a lo establecido en el artículo anterior, la Sociedad se desempeñará como agente financiero del Gobierno Provincial y será la caja obligada para el depósito de las Rentas fiscales de la Provincia y Municipios, y de los títulos y depósitos de todas las reparticiones oficiales, organismos descentralizados y entes autárquicos, incluidos los depósitos judiciales. La Sociedad habilitará para la Provincia de Córdoba, Administración Centralizada y Descentralizada, empresas y sociedades estatales, las cuentas necesarias a los efectos de la recaudación de sus rentas, administración de las cuentas

d) Prácticas de compensaciones extraordinarias a funcionarios de Alta Gerencia

La Entidad cuenta con un Manual de Política Integral de Recursos Humanos que aplica a todos los empleados de la Entidad. Dicho manual se encuadra dentro del marco regulatorio de las leyes vigentes de la materia. La Asamblea de Accionistas establece un monto determinado como retribución anual de los Directores de acuerdo a criterios de razonabilidad, en función de los resultados obtenidos durante su gestión, teniendo en cuenta las disposiciones de la Ley de Sociedades Comerciales y sus modificatorias y complementarias. Las remuneraciones de los Directores son fijadas tal como se describe en el Estatuto de la Entidad.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 y en revisiones ulteriores, el Directorio definió una política a los fines del establecimiento de estándares de desempeño para la Alta Gerencia compatibles con los objetivos y estrategias de la Entidad, para incentivar económicamente a los Funcionarios integrantes, promoviendo que la misma se ajuste a los lineamientos previstos y establecidos por la Comunicación "A" 5201 del BCRA.

De esta manera y en el caso de que los objetivos fijados sean cumplidos - acceden a esta forma de pago - variable, complementaria y extraordinaria que es validada por el Comité Ejecutivo.

e) Política de conducta de negocios

El Directorio ha emitido el Código de Conducta, que reúne los estándares de conducta profesional y se responsabiliza de que esos lineamientos sean ampliamente difundidos dentro de la entidad. Por su parte, el Directorio y Alta Gerencia verifican el correcto diseño y cumplimiento de los incentivos que se otorgan.

f) Agente financiero del Sector Público no financiero

De acuerdo al Estatuto Social, el Banco presta servicios al Sector Público Provincial en iguales condiciones que a la clientela en general para situaciones comparables. El mismo en su artículo 33 fija el rol de la Entidad como agente financiero del Gobierno de la Provincia de Córdoba, el cual se transcribe literalmente: "Artículo 33": oficiales, recepción de depósitos oficiales, depósitos de dinero en efectivo, títulos y otros valores dados en garantía de contratos o licitaciones, realización de pagos, colocación de empréstitos provinciales y

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

atención de los servicios de la deuda pública, sin costo para la Sociedad y percibiendo la retribución acordada. Además, se habilitarán las cuentas correspondientes a:

1. Los ingresos y demás depósitos en efectivo o valores de los Poderes Ejecutivo, Legislativo y Judicial, de la Defensoría del Pueblo, Tribunal de Cuentas y de los organismos y entidades indicados en el artículo 3 de la Ley N° 8.837;
2. Los depósitos judiciales en efectivo, títulos o valores a la orden de los tribunales provinciales de todas las instancias;
3. Los depósitos en dinero o títulos que se realicen en garantía de contratos o de ofertas en los procesos de selección de los organismos y entidades indicados en el mencionado artículo 3 de la Ley N° 8.837;
4. Los depósitos para la integración de capitales de sociedades y otras entidades privadas constituidas en la Provincia de Córdoba;
5. Todo tipo de préstamo o subsidio que otorgue el Estado provincial y los depósitos de las entidades que reciban dichos préstamos o subsidios."

g) Operaciones de la Entidad con Directores y Alta Gerencia, en su condición de vinculados directos e indirectos

La Entidad realiza un estricto control sobre las operaciones con clientes vinculados directos e indirectos, a fin de cumplimentar con lo dispuesto por las normas de "Fraccionamiento del Riesgo Crediticio" del BCRA. A tal fin mensualmente el gerente general presenta al directorio y sindicatura un informe de la situación de las financiaciones a personas Físicas y Jurídicas vinculadas. BCRA. A tal fin se elevan informes a la Gerencia General comunicando la situación a fin de cada mes de las financiaciones a personas Físicas y Jurídicas vinculadas.

h) Información para uso de terceros e Información de divulgación Interna

La Entidad cuenta con una Política de Transparencia de la Información que formaliza tanto la definición de la información dirigida a los depositantes y público en general, como así también la información de gestión que está disponible para consulta del personal de la Entidad.

En el caso de la información a divulgar a terceros, el contenido de la Política de Transparencia se ajusta a las normas establecidas por el BCRA mediante texto ordenado sobre "Disciplina de Mercado. Requisitos mínimos de divulgación"; y el texto ordenado vinculado al Régimen Informativo Contable para publicación en notas a los estados contables.

En el caso de la información de gestión de divulgación interna la misma se publica a través de la Intranet de Bancor y en la plataforma colaborativa de comunicación interna "Comunidad Bancor". En ambos sitios, según el puesto funcional de cada usuario, pueden acceder a la información que les corresponde. Complementariamente, se publica el "Inventario de Reportes" el cual es administrado por la Gerencia de Planeamiento, Presupuesto y Control de Gestión y contiene el siguiente detalle:

- Denominación del reporte
- Frecuencia de emisión
- Objetivo y contenido
- Tipo de información
- Formato de archivo
- Link de acceso

NOTA 41- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 8 de marzo de 2022.

NOTA 42- HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A
C.P.C.E Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo de libros 31/12/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Posición final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				45.706.361	31.250.845	45.706.361	45.706.361
Del país							
Títulos públicos							
- LT REP ARG AJ CER DESC. VT.29/07/22 \$ CG	05815	-	1	3.463.134	-	3.463.134	3.463.134
- LETRA TESORO \$ 365D AJCER DESC V31/03/22	05931	-	1	3.114.123	-	3.114.123	3.114.123
- LT REPUBLI. ARG. A DESC. VT.23/05/22 \$ C.G	05936	-	1	2.134.907	-	2.134.907	2.134.907
- BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030	05921	-	1	1.041.577	1.507.937	1.041.577	1.041.577
- LT REP.ARG AJ.CER DTO.21/10/22 \$ C.G	05969	-	2	990.000	-	990.000	990.000
- BONOS TESORO \$ AJ. CER 1,50% V.25/03/24	05493	-	1	940.564	246.563	940.564	940.564
- BONO TESORO \$ AJ. CER 1,45% V.13/08/23	05497	-	1	860.437	-	860.437	860.437
- LT.A JUST.CER A DESC.VT.16/08/22 \$ C.G	05949	-	1	841.722	-	841.722	841.722
- LT.A JUST.CER A DESC.VT.16/08/22 \$ C.G	05943	-	1	831.973	-	831.973	831.973
- BONOS TESORO \$ AJ. CER 1,40% V.25/03/23	05492	-	1	807.500	-	807.500	807.500
- Otros		-	-	4.675.012	1.947.544	4.675.012	4.675.012
		-		19.700.949	3.702.044	19.700.949	19.700.949
LETRAS DE LIQUIDEZ DEL BCRA							
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 25/01/2022	013778	-	2	6.088.121	-	6.088.121	6.088.121
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 04/01/2022	013772	-	2	4.785.245	-	4.785.245	4.785.245
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 11/01/2022	013774	-	2	3.711.714	-	3.711.714	3.711.714
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 18/01/2022	013776	-	2	3.685.146	-	3.685.146	3.685.146
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 06/01/2022	013773	-	2	3.312.957	-	3.312.957	3.312.957
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 20/01/2022	013777	-	2	2.059.451	-	2.059.451	2.059.451
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 13/01/2022	013775	-	2	1.777.970	-	1.777.970	1.777.970
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 27/01/2022	013779	-	2	584.203	-	584.203	584.203

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo de libros 31/12/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Posición final
- Otros		-	-	-	27.548.173	-	-
				26.004.807	27.548.173	26.004.807	26.004.807
Títulos privados							
- Cemdo cooperativa Ltda	80019	-	3	334	243	334	334
- Cooperativa de Energia Eléctrica y Otros Serv Púb Las Varillas Ltda	80020	-	3	179	270	179	179
- Cooperativa de Servicios Publicos de Morteros LTDA	80018	-	3	92	115	92	92
				605	628	605	605
OTROS TITULOS DE DEUDA (*)				76.591.533	78.587.174	76.591.533	76.591.533
Medición a costo amortizado							
Del país							
Títulos públicos							
- Bonos del Tesoro Nacional \$ tasa fija - Vto. 2022	05496	13.315.534	-	13.315.534	12.712.632	13.315.534	13.315.534
- Titulo de Deuda Pub EPEC S1 USD	32937	113.478	-	113.478	277.556	113.478	113.478
		13.429.012		13.429.012	12.990.188	13.429.012	13.429.012
Letras BCRA							
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 25/01/2022	013778	14.342.375	-	14.342.375		14.342.375	14.342.375
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 04/01/2022	013772	11.165.572	-	11.165.572		11.165.572	11.165.572
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 11/01/2022	013774	8.660.666	-	8.660.666		8.660.666	8.660.666
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 18/01/2022	013776	8.598.675	-	8.598.675		8.598.675	8.598.675
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 06/01/2022	013773	7.730.234	-	7.730.234		7.730.234	7.730.234
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 20/01/2022	013777	4.805.385	-	4.805.385		4.805.385	4.805.385
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 13/01/2022	013775	4.148.596	-	4.148.596		4.148.596	4.148.596

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo de libros 31/12/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Posición final
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 27/01/2022	013779	1.363.140	-	1.363.140		1.363.140	1.363.140
- Otros		-	-	-	64.427.492	-	-
		60.814.643		60.814.643	64.427.492	60.814.643	60.814.643
Títulos privados							
- ON TELECOM ARG. CL.10 V.10/06/25 UVA C.G	55827	546.408	-	546.408	-	546.408	546.408
- ON PAN AMERICAN CL.15 V.05/12/22 \$ C.G	55804	512.982	-	512.982	-	512.982	512.982
- ON TOYOTA CL.30 T.V VT.17/08/23 \$ C.G	55770	232.045	-	232.045	-	232.045	232.045
- ON BCO GALICIA CL.9 V.20/08/2022 \$ C.G	55566	208.399	-	208.399	-	208.399	208.399
- ON BCO ITAU ARG CL. 28 \$ V.09/09/22 C.G.	54924	153.775	-	153.775	231.834	153.775	153.775
- ON PAN AMERICA ENRG \$ C6 V03/09/22 EF	54915	121.299	-	121.299	187.196	121.299	121.299
- ON MSU ENERGY CL.3 U\$S C.G	55861	102.974	-	102.974	-	102.974	102.974
- ON ARCOR CL.16 VT.20/04/2023 \$ C.G	55691	76.779	-	76.779	-	76.779	76.779
- ON BANCO ITAU CL.30 V.18/02/23 \$ C.G	55559	52.271	-	52.271	-	52.271	52.271
METALFOR SA	80029	51.375	-	51.375	-	51.375	51.375
- Otros		289.571	-	289.571	750.464	289.571	289.571
		2.347.878		2.347.878	1.169.494	2.347.878	2.347.878
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				241.079	280.310	241.079	241.079
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Del país							
- Aavales del centro S.G.R.	80026	-	3	142.060	179.021	142.060	142.060
- Mercado abierto electrónico	30048	-	3	40.320	30.188	40.320	40.320
- Play Digital S.A.	80028	-	3	37.831	45.149	37.831	37.831
- Bolsas y Mercados ARG \$ Ordinaria (BYMA)	30038	-	3	5.571	4.954	5.571	5.571

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo de libros 31/12/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Posición final
- Red Link S.A.	80021	-	3	4.185	6.317	4.185	4.185
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	-	1	3.758	4.768	3.758	3.758
- VALO - GRUPO FINANCIERO VALORES SA - ORD. 1V.	00725	-	1	2.531	4.285	2.531	2.531
- ALUAR Aluminio Arg. SAIC - Acc. Ordinarias. Esc.	00007	-	1	978	749	978	978
- Provincanaje S.A.	80023	-	3	379	572	379	379
- SEDESA	80022	-	3	93	140	93	93
- Otros				6	6	6	6
				237.712	276.149	237.712	237.712
Del exterior							
- Bladex	80027	-	3	3.367	4.161	3.367	3.367
				3.367	4.161	3.367	3.367

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	31/12/2021	31/12/2020
CARTERA COMERCIAL		
En situación Normal	29.572.431	41.582.501
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.061.600	511.855
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.140.855	2.830.778
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.369.976	38.239.868
Con seguimiento especial - En observación	121.438	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	121.437	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1	-
Con seguimiento especial - En negociación o con acuerdos de refinanciación	-	384.803
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	160.667
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	224.136
Con alto riesgo de insolvencia	-	290.185
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	290.185
Irrecuperables	285.302	450.414
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	21.373
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	69.760	71.001
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	215.542	358.040
TOTAL CARTERA COMERCIAL	29.979.171	42.707.903

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	31/12/2021	31/12/2020
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	93.223.497	94.951.540
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	826.070	4.569.601
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	15.086.825	12.538.269
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	77.310.602	77.843.670
Riesgo bajo	666.009	114.344
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.084	385
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	80.063	12.241
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	579.862	101.718
Riesgo bajo - En tratamiento especial	29.813	36.152
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	172
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	29.813	35.980
Riesgo medio	811.236	192.995
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	247	1.742
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	71.169	8.365
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	739.820	182.888
Riesgo alto	1.553.700	444.724
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	17.147	1.681
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	120.226	55.405
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.416.327	387.638
Irrecuperables	414.573	917.091
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6	12.143
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.393	68.680
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	411.174	836.268
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	96.698.828	96.656.846
TOTAL GENERAL (*)	126.677.999	139.364.749

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

DETALLE	31/12/2021	31/12/2020
Total General según Anexo B	126.677.999	139.364.749
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(2.209.332)	(1.169.491)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(4.213.440)	(9.564.494)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(3.141.985)	(3.339.338)
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(1.063.974)	(300.251)
Partidas pendientes de imputación	3.152	29.419
Préstamos al personal	523.916	472.523
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera	116.576.336	125.493.117

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	8.389.514	6,62%	13.708.420	9,84%
50 siguientes mayores clientes	16.484.828	13,02%	22.002.553	15,79%
100 siguientes mayores clientes	9.971.545	7,87%	10.813.915	7,76%
Resto de clientes	91.832.112	72,49%	92.839.861	66,61%
TOTAL ⁽¹⁾	126.677.999	100,00%	139.364.749	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 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea 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	-	156.989	120.593	202.004	362.581	579.333	97.353	1.518.853
Sector privado no financiero y Residentes del exterior	2.377.838	47.284.860	11.945.213	17.608.891	25.246.893	20.251.469	37.094.638	161.809.802
TOTAL (*)	2.377.838	47.441.849	12.065.806	17.810.895	25.609.474	20.830.802	37.191.991	163.328.655

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

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

Total según Anexo D	163.328.655
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(4.213.440)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(3.141.985)
Intereses contractuales no devengados	(39.396.894)
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del Estado de Situación Financiera	116.576.336

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo E. Detalle de participaciones en otras sociedades

Concepto		Acciones y/o Cuotas partes				Importe 31/12/2021	Importe 31/12/2020	Información sobre el emisor				
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad			Actividad principal	Datos del último estado contable			
									Fecha de cierre ejercicio	Capital	Patrimoni o Neto	Resultado del ejercicio
	PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS											
	Controladas											
	- En el país											
30-71595714-7	Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inv. S.A.U.	Ordinarias	1	1	34.300.000	131.197	77.768	SERVICIOS DE FINANCIACIÓN Y ACTIVIDADES FINANCIERAS N.C.P.	31/12/2021	34.300	168.126	84.241
30-71662948-8	SERVICIO DE PAGO S.A.U.	Ordinarias	1	1	358.933.905	388.714	173.194	SERVICIOS EMPRESARIALE S N.C.P.	31/12/2021	358.934	329.468	118.285
	TOTAL PARTICIPACIONES					519.911	250.962					

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo F. Movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2021

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual 31/12/2021
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	12.918.463	76	865.588	1.948	999.951	517	277.573	1.277.007	12.505.096
- Mobiliario e Instalaciones	1.677.449	10	61.989	-	1.300.100	-	76.297	1.376.397	363.041
- Máquinas y equipos	8.769.618	5	728.131	77.409	6.929.477	331	600.299	7.529.445	1.890.895
- Vehículos	23.007	5	-	-	23.007	-	-	23.007	-
- Inmuebles adquiridos por arrendamientos financieros	298.498	-	25.575	-	229.889	-	65.328	295.217	28.856
- Muebles adquiridos por arrendamientos	92.083	5	-	-	92.083	-	-	92.083	-
- Diversos	23.346	5	-	-	19.446	-	1.625	21.071	2.275
- Obras en curso	840.758	-	157.114	865.588	-	-	-	-	132.284
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	24.643.222		1.838.397	944.945	9.593.953	848	1.021.122	10.614.227	14.922.447

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo F: Movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2020
					Acumulada al inicio	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	12.879.625	76	38.839	-	732.530	139	267.560	999.951	11.918.513
- Mobiliario e Instalaciones	1.673.846	10	3.603	-	1.204.718	-	95.356	1.300.074	377.375
- Máquinas y equipos	7.893.411	5	877.341	1.134	6.372.410	158	557.225	6.929.477	1.840.141
- Vehículos	23.008	5	-	-	23.008	-	-	23.008	-
-Inmuebles adquiridos por arrendamientos financieros	218.770	-	82.017	2.290	143.046	1.448	87.738	229.336	69.161
- Muebles adquiridos por arrendamientos financieros	92.083	5	-	-	92.083	14.714	14.714	92.083	-
- Diversos	23.346	5	-	-	17.716	-	1.730	19.446	3.900
- Obras en curso	744.127	-	135.470	38.839	-	-	-	-	840.758
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	23.548.216		1.137.270	42.263	8.585.511	16.459	1.024.323	9.593.375	15.049.848

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo G. Movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre de 2021

	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual 31/12/2021
					Acumulada al inicio	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Otros activos intangibles	2.878.833	5	1.907.793	86.756	1.570.998	23.977	1.227.502	2.774.523	1.925.347
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	2.878.833		1.907.793	86.756	1.570.998	23.977	1.227.502	2.774.523	1.925.347

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo G. Movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre de 2020

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Depreciación				Valor residual 31/12/2020
				Acumulada al inicio	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo								
- Otros activos intangibles	1.639.804	5	1.239.029	1.004.390	-	566.608	1.570.998	1.307.835
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	1.639.804		1.239.029	1.004.390	-	566.608	1.570.998	1.307.835

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo H. Concentración de los depósitos

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2021		31/12/2020	
	Saldo de Colocación	% sobre la cartera total	Saldo de Colocación	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	102.893.774	32,11%	116.737.633	36,53%
50 siguientes mayores clientes	53.327.264	16,64%	37.609.440	11,77%
100 siguientes mayores clientes	10.710.469	3,34%	9.475.369	2,97%
Resto de clientes	153.503.306	47,91%	155.736.769	48,73%
TOTAL	320.434.813	100,00%	319.559.211	100,00%

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo I. Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	257.582.378	31.255.129	28.222.815	11.098.602	3.899	549	328.163.372
Sector público no financiero	83.489.077	1.888.070	1.813.364	-	-	-	87.190.511
Sector financiero	395	-	-	-	-	-	395
Sector privado no financiero y Residentes del exterior	174.092.906	29.367.059	26.409.451	11.098.602	3.899	549	240.972.466
Otros pasivos financieros	17.239.636	4.145	6.042	10.569	15.545	1.169	17.277.106
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituc. Financieras	38.635	-	-	-	-	-	38.635
TOTAL (*)	274.860.649	31.259.274	28.228.857	11.109.171	19.444	1.718	345.479.113

(*) 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 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20506-0

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

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo J. Movimiento de provisiones

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Provisiones por compromisos eventuales	37.026	43.286	34.485	-	13.058	32.769	37.026
Provisiones por planes de benef definidos post empleo (*)	166.422	1.868.632	-	236.477	173.041	1.625.536	166.422
Otras (**)	1.964.898	51.585	137.832	6.247	646.388	1.226.016	1.964.898
TOTAL PROVISIONES	2.168.346	1.963.503	172.317	242.724	832.487	2.884.321	2.168.346

(*) Ver nota 19 “Beneficios Post-empleo”

(**) Al 31 de diciembre de 2021 se compone por los siguientes conceptos: 402.033 correspondientes a Provisiones por Saldos no utilizados de tarjetas de crédito, 97.018 a Provisiones por adelantos Cta. Cte. Acordados REV y 726.965 a Otras contingencias.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20506-0

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

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo K. Composición del capital social

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	1.500.000.000	10	1	15.000.000	-	-	-	15.000.000	-
TOTAL	1.500.000.000	10		15.000.000	-	-	-	15.000.000	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

Detalle	Casa matriz y sucursales en el país	Total del 31/12/2021	Saldos al 31/12/2021 (por moneda)			Total del 31/12/2020
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en bancos	21.208.351	21.208.351	20.954.008	254.299	44	26.908.522
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.172.831	1.172.831	1.172.831	-	-	2.583.854
Otros activos financieros	65.820	65.820	65.820	-	-	67.300
Préstamos y otras financiaciones	2.406.006	2.406.006	2.406.006	-	-	3.404.342
Sector público no financiero	1.643	1.643	1.643	-	-	1.085
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.404.363	2.404.363	2.404.363	-	-	3.403.257
Otros títulos de deuda	319.202	319.202	319.202	-	-	277.556
Activos financieros entregados en garantía	422.787	422.787	422.787	-	-	752.153
Inversiones en instrumentos de patrimonio	3.367	3.367	3.367	-	-	4.161
Otros activos no financieros	46.516	46.516	46.516	-	-	1.920
TOTAL ACTIVO	25.644.880	25.644.880	25.390.537	254.299	44	33.999.808
PASIVO						
Depósitos	23.314.678	23.314.678	23.314.653	25	-	29.009.986
Sector público no financiero	7.503.594	7.503.594	7.503.569	25	-	8.941.078
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	15.811.084	15.811.084	15.811.084	-	-	20.068.908
Otros pasivos financieros	934.012	934.012	800.879	133.129	4	1.162.488
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	36.417	36.417	36.417	-	-	3.924
TOTAL PASIVO	24.285.107	24.285.107	24.151.949	133.154	4	30.176.398

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo N. Asistentes a vinculados

Concepto \ Situación	Normal	Con seguimient o especial / Riesgo bajo	Con problemas / Riesgo medio		Con alto riesgo de insolvencia / Riesgo alto		Irrecup.	Irrecup. por disposición técnica	Total	
			No vencida	Vencida	No vencida	Vencida			31/12/2021	31/12/2020
1 - PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	51.829	-	-	-	-	-	-	-	51.829	55.952
- Adelantos	90	-	-	-	-	-	-	-	90	86
Sin garantías ni contragarantías preferidas	90	-	-	-	-	-	-	-	90	86
- Documentos	6.302	-	-	-	-	-	-	-	6.302	2.712
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.302	-	-	-	-	-	-	-	6.302	2.712
- Hipotecarios y prendarios	28.140	-	-	-	-	-	-	-	28.140	21.161
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	28.140	-	-	-	-	-	-	-	28.140	21.161
- Personales	2.917	-	-	-	-	-	-	-	2.917	6.939
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.917	-	-	-	-	-	-	-	2.917	6.939
- Tarjetas	14.379	-	-	-	-	-	-	-	14.379	18.210
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	405
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.379	-	-	-	-	-	-	-	14.379	17.805
- Otros	1	-	-	-	-	-	-	-	1	6.844
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1	-	-	-	-	-	-	-	1	6.844
TOTAL	51.829	-	-	-	-	-	-	-	51.829	55.952
PREVISIONES	561	-	-	-	-	-	-	-	561	838

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matriculación N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo O. Instrumentos financieros derivados

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de Cobertura	Activo subyacente	Tipo de liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (en meses)	Plazo promedio ponderado residual (en meses)	Plazo promedio ponderado de la liquidación de diferencias (en días)	Monto
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	No aplicable	Títulos públicos nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	1	1	-	63.918.400
Futuros	Intermediación cuenta propia	No aplicable	Moneda Extranjera	Diaria de diferencia	ROFEX	8	6	1	130.300

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-20506-0

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

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea 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	43.246.917	-	-	-	-
Efectivo	12.907.031	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	30.339.886	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	45.706.361	18.710.949	26.994.807	605
Operaciones de pase	64.129.538	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	63.612.671	-	-	-	-
Otras entidades financieras	516.867	-	-	-	-
Otros activos financieros	4.602.382	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	116.576.336	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	1.047.296	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	115.529.040	-	-	-	-
Adelantos	1.128.121	-	-	-	-
Documentos	24.862.633	-	-	-	-
Hipotecarios	15.181.010	-	-	-	-
Prendarios	4.733.711	-	-	-	-
Personales	21.617.243	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	36.565.721	-	-	-	-
Otros	11.440.601	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	76.585.906	-	-	-	-
Activos financieros entregados en garantía	6.804.713	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	241.079	7.267	-	233.812
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	311.945.792	45.947.440	18.718.216	26.994.807	234.417

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	320.434.813	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	86.374.590	-	-	-	-
Sector Financiero	395	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	234.059.828	-	-	-	-
Cuentas corrientes	22.735.995	-	-	-	-
Caja de ahorros	20.869.765	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	151.924.035	-	-	-	-
Otros	38.530.033	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	17.268.132	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	38.635	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	337.741.580	-	-	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de resultados

Conceptos	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto Medición obligatoria Ejercicio finalizado al 31/12/2021
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
Resultado de títulos públicos	15.157.561
Resultado de títulos privados	61.334
Resultado de Instrumentos financieros derivados	12.180
Operaciones a término	12.180
TOTAL	15.231.075

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Ejercicio finalizado el 31/12/2021
Ingresos por intereses	
por efectivo y depósitos en bancos	120
por títulos privados	333.972
por títulos públicos	26.917.136
por préstamos y otras financiaciones	38.470.969
Al Sector Financiero	364
Adelantos	521.095
Documentos	7.368.927
Hipotecarios	7.395.785
Prendarios	1.056.579
Personales	9.585.426
Tarjetas de Crédito	8.143.563
Otros	4.399.230
por operaciones de pase	21.160.720
Banco Central de la República Argentina	20.928.865
Otras Entidades financieras	231.855
TOTAL	86.882.917

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Ejercicio finalizado el 31/12/2021
Egresos por intereses	
por Depósitos	(63.632.809)
Cuentas corrientes	(799.330)
Cajas de ahorro	(137.266)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(62.666.935)
Otros	(29.278)
por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(19.869)
por operaciones de pase	(83.107)
Otras Entidades financieras	(83.107)
TOTAL	(63.735.785)

Ingresos por comisiones	Resultado del Ejercicio finalizado el 31/12/2021
Comisiones vinculadas con obligaciones	4.695.141
Comisiones vinculadas con créditos	22.627
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	20.363
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	118.383
Comisiones por tarjetas	3.488.284
Comisiones por seguros	179.821
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	76.321
TOTAL	8.600.940

Egresos por comisiones	Resultado del Ejercicio finalizado el 31/12/2021
Otros	(328.070)
TOTAL	(328.070)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2021
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.2)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2021
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	680.968	567.188	-	(769)	(229.822)	1.017.565
Préstamos y otras financiaciones	9.564.494	610.048	(1.210.084)	(1.523.075)	(3.227.943)	4.213.440
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	9.564.494	610.048	(1.210.084)	(1.523.075)	(3.227.943)	4.213.440
Adelantos	70.334	8.433	(90)	(35.501)	(23.737)	19.439
Documentos	2.223.976	(476.378)	(133.274)	(257.890)	(750.575)	605.859
Hipotecarios	911.625	203.922	(55.166)	(87.192)	(307.666)	665.523
Prendarios	252.854	215	(22.988)	(20.713)	(85.336)	124.032
Personales	716.686	684.934	91	(337.692)	(241.876)	822.143
Tarjetas de Crédito	1.208.749	568.531	(11.303)	194.443	(407.944)	1.552.476
Otros	4.180.270	(379.609)	(987.354)	(978.530)	(1.410.809)	423.968
Otros títulos de deuda	19.094	(7.303)	281	-	(6.445)	5.627
Compromisos eventuales	959.445	(67.716)	(27.296)	(8.808)	(323.805)	531.820
TOTAL PREVISIONES	11.224.001	1.102.217	(1.237.099)	(1.532.652)	(3.788.015)	5.768.452

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO S.A

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

**PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

DETALLE	IMPORTE
RESULTADOS NO ASIGNADOS	305.719
A Reserva Legal (20 % s/ 305.719 pesos)	(61.144)
A Reserva Estatutaria	-
A Reserva Especial "Aplicación Primera Vez de las NIIF "	-
A Reserva Especial de sociedades cooperativas	-
Ajuste del punto 2.3. del T.O. de "Distribución de resultados"	-
Ajuste del punto 2.4. del T.O. de "Distribución de resultados"	-
SUBTOTAL	244.575
A Reserva Normativa – Especial para Instrumentos de Deuda Subordinada	-
Ajuste del punto 2.1. del T.O. de "Distribución de resultados" (a)	-
Ajuste del punto 2.2. del T.O. de "Distribución de resultados" (a)	-
SUBTOTAL	244.575
SALDO DISTRIBUIBLE	244.575

RESULTADOS DISTRIBUIDOS	-
A Reservas Facultativas	-
A Dividendos en acciones (% s/ pesos)	-
A Dividendos en efectivo	-
- Acciones preferidas (% s/ pesos)	-
- Acciones ordinarias (% s/ pesos)	-
- Gobierno Nacional, Provincial o Municipal	-
- Casa matriz en el exterior	-
A Capital asignado	-
A Otros destinos	-
RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS	244.575

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 06-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

El Directorio del Banco de la Provincia de Córdoba S.A. (el "Banco"), en su sesión del día 8 de marzo de 2022, ha aprobado la siguiente reseña informativa correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Esta reseña fue elaborada en base a los estados financieros y demás información considerando las normas contables de valuación y exposición establecidas según las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), adoptadas por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") desde 2018 (Comunicaciones "A" 5541 y 6114).

La Comunicación "A" 6651 del BCRA de fecha 22 de febrero de 2019 dispuso que la reexpresión por inflación de los estados financieros será de aplicación para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2020.

En consecuencia, en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2021 se aplica la NIC 29. Por lo cual, tanto los importes al cierre del ejercicio en cuestión, como su información comparativa, están reexpresados en moneda homogénea de fecha de cierre.

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.

Frente a la necesidad de que el Banco tuviera una mayor autonomía funcional, en el año 2004, por Ley Provincial N° 8837 y Decreto N° 462/2004, el Banco se transformó en una sociedad anónima, "Banco de la Provincia de Córdoba S.A.".

Síntesis de la actividad del banco

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 brinda asistencias que permitan cubrir las distintas necesidades de las familias (consumo, vivienda, etcétera), y lo hace mediante préstamos personales, hipotecarios y con tarjetas de crédito. 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 no financiero y el 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.

Principales variables económicas y financieras

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco obtuvo una utilidad neta de **\$ 305.719**. El resultado operativo neto fue de **\$ 5.955.021**; superior al del ejercicio 2020 en un **31,33%**.

Durante el ejercicio destacamos una disminución **del cargo por incobrabilidad**, lo que mejoró significativamente el resultado operativo neto del banco. En sentido contrario, hubo un impacto negativo sobre los resultados por el ajuste de la **Posición monetaria neta** por efectos de una mayor inflación anual que en ejercicio 2020.

Al 31 de diciembre de 2021, los depósitos ascendieron a **\$ 320.434.813**, representando un **92,06 %** del Pasivo total. Para igual período del año anterior, este porcentaje fue del **93,08%**.

Los préstamos y otras financiaciones (netos de provisiones), totalizaron **\$ 116.576.336**. Esto representa una disminución del **7,11 % i.a.**

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

En cuanto a los niveles de atrasos crediticios, a la fecha analizada el banco presenta un índice de morosidad¹ del **2,42 %** y un índice de cobertura² del **50,65 %**.

A fines de 2007 el Banco comenzó a ser evaluado por calificadoras de riesgo. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Entidad posee calificación de riesgo de dos agencias: Moody's Local AR 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").

El 16 de diciembre de 2021, Moody's emitió un informe en el que mantuvo sus últimas notas sobre el Banco. Una calificación institucional de A-.ar sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda local, y BBB-.ar sobre la capacidad de devolución de depósitos en moneda extranjera. Asimismo, el 22 de diciembre de 2021, Fix SCR asignó al Banco una calificación de A+(arg) al endeudamiento de largo plazo y de A1(arg) al endeudamiento de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2021 no se produjeron situaciones relevantes para el Banco en su rol de emisor de obligaciones negociables. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Banco no posee obligaciones negociables en circulación.

Es importante mencionar que la Asamblea General Extraordinaria de fecha 23 de enero de 2020 renovó la delegación de facultades en el Directorio relativas al Programa y las obligaciones negociables a emitirse bajo el mismo dispuesta por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 10 de mayo de 2018, y a los efectos de que el Banco pueda continuar con la emisión de nuevas clases y/o series de obligaciones negociables.

Con fecha 4 de febrero de 2020 el Directorio aprobó la emisión de una segunda clase de obligaciones negociables (Clase II) simples no convertibles en acciones por un valor nominal máximo de V/N U\$S 50.000.000 (dólares cincuenta millones) y/o su equivalente en otras monedas.

En el mes de mayo 2020 se finalizó el trámite ante la CNV, correspondiente a la actualización del Prospecto del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples, siendo publicado en el sitio web de la CNV y en los boletines diarios del MAE y BCBA.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las obligaciones negociables (Clase II) no han sido emitidas.

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," y "5—irrecuperable" en el marco del sistema de clasificación de créditos del Banco Central) como porcentaje del total de préstamos de la Sociedad

² Las provisiones por riesgo de incobrabilidad de la cartera de créditos en situación irregular, como porcentaje de dicha cartera.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis de la situación patrimonial

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO	378.828.444	373.076.441	291.837.586	368.016.239
Efectivo y depósitos en bancos	43.246.917	54.944.159	50.948.772	87.576.583
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	45.706.361	31.250.845	16.992.140	97.041.288
Operaciones de pase	64.129.538	47.986.815	39.623.273	-
Otros activos financieros	4.602.382	2.260.484	97.203	549.038
Préstamos y otras financiaciones	116.576.336	125.493.117	117.383.210	139.521.251
Otros títulos de deuda	76.585.906	78.568.080	39.377.487	16.295.091
Activos financieros entregados en garantía	6.804.713	9.629.385	9.009.295	8.281.322
Activos por impuestos a las ganancias corriente	-	-	-	2.468.507
Inversiones en instrumentos de patrimonio	241.079	280.310	159.676	134.697
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	519.911	250.962	30.824	47.417
Propiedad, planta y equipo	14.922.447	15.049.848	14.962.736	14.197.061
Activos intangibles	1.925.347	1.307.835	635.415	599.537
Activos por impuesto a las ganancias diferido	1.769.694	4.111.300	1.047.311	-
Otros activos no financieros	1.797.813	1.943.301	1.570.244	1.304.447
PASIVO	348.082.322	343.314.387	263.738.214	340.109.608
Depósitos	320.434.813	319.559.211	240.588.106	312.662.868
Operaciones de pase	-	383.348	-	110.135
Otros pasivos financieros	17.268.132	12.365.884	10.789.230	11.989.895
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituc. financieras	38.635	6.173	42.381	281.440
Obligaciones negociables emitidas	-	-	1.182.216	2.789.566
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	-	917.260	1.869.549	4.423.926
Provisiones	2.884.321	2.168.346	1.952.979	860.281
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	-	-	-	556.928
Otros pasivos no financieros	7.456.421	7.914.165	7.313.753	6.434.569
PATRIMONIO NETO	30.746.122	29.762.054	28.099.372	27.906.631
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	378.828.444	373.076.441	291.837.586	368.016.239

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis de los resultados

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
CONCEPTO			
Ingresos por intereses y ajustes	86.882.917	73.461.193	91.981.428
Egresos por intereses y ajustes	(63.735.785)	(46.020.960)	(72.438.542)
Resultado neto por intereses	23.147.132	27.440.233	19.542.886
Ingresos por comisiones	8.600.940	9.156.224	9.762.587
Egresos por comisiones	(328.070)	(279.155)	(198.749)
Resultado neto por comisiones	8.272.870	8.877.069	9.563.838
Resultado neto Instrum. Financ. a VR c/cambios en Rdos.	15.231.075	11.995.447	23.154.924
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	560.098	1.611.657	2.998.987
Otros ingresos operativos	8.559.065	5.086.257	4.674.740
Cargo por incobrabilidad	(5.417.642)	(8.820.299)	(9.228.034)
Ingreso operativo neto	50.352.598	46.190.364	50.707.341
Beneficios al personal	(16.377.144)	(15.451.005)	(16.040.409)
Gastos de administración	(15.266.430)	(15.840.107)	(14.933.534)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(2.263.886)	(1.594.328)	(1.200.825)
Otros gastos operativos	(10.490.117)	(8.770.405)	(9.553.651)
Resultado operativo neto	5.955.021	4.534.519	8.978.922
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	(21.692)	174	-
Resultado por la posición monetaria neta	(3.734.358)	(2.650.497)	(5.504.510)
Resultados antes de impuestos de activ. que continúan	2.198.971	1.884.196	3.474.412
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(1.893.252)	(221.507)	(3.281.667)
Resultado neto de las actividades que continúan	305.719	1.662.689	192.745

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis del flujo de efectivo

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades operativas	(31.867.491)	(15.697.499)	(66.738.819)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(2.984.028)	(2.479.604)	(1.753.341)
Flujo neto de efectivo generado / (utilizado) por activ. de financiación	655.921	(1.727.201)	(2.924.061)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	3.937.845	7.160.365	7.767.224
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes	18.560.511	16.548.554	27.086.466
(Disminución) / Aumento neto efectivo y equiv. en el período	(11.697.242)	3.804.615	(36.562.531)

Datos estadísticos

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Cantidad de operaciones por préstamos hipotecarios	2.772	2.852	3.122
Cantidad de operaciones por préstamos prendarios	853	713	1.587
Cantidad de operaciones por otros préstamos	1.082.762	977.018	827.109
Cantidad de operaciones a plazo fijo (individuos)	139.664	123.465	113.616
Cantidad de operaciones a plazo fijo (empresas)	3.597	3.356	2.828
Cantidad de Sucursales	154	152	152
Cantidad de Centros de atención	79	80	81
Cantidad de Puntos Bancor	118	125	160
Cantidad de Cajeros	816	750	717
Cantidad de empleados (Planta permanente)	2.346	2.553	2.610

Indicadores generales

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidez	60,40 %	60,97 %	55,38 %
Solvencia	8,83 %	8,67 %	10,65 %
Activos Inmovilizados	4,45 %	4,38 %	5,13 %
Retorno sobre Patrimonio Neto promedio	1,00 %	5,89 %	0,69 %

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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 31 de diciembre de 2021
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Perspectivas y objetivos para el año 2022

(Información no cubierta por el informe de los auditores independientes)

Tomando como punto de partida los excelentes resultados del Plan 2021-2024, en la etapa comenzada en 2022 se continuará profundizando el desarrollo tecnológico, la evolución comercial y la mejora de la experiencia del cliente en nuestros puntos de atención a través de la profesionalización de nuestro personal, la digitalización, la toma de decisiones en base a información precisa y oportuna, la mejora en los procesos internos y el trabajo en equipo alineado de toda la Organización.

El Plan Estratégico se estructura bajo la siguiente forma:.

- **Objetivos estratégicos:** Descriptos y medidos a través de Indicadores Estratégicos con metas específicas para los próximos años.
- **Iniciativas Estratégicas:** Se propone cumplir las metas establecidas para cada Objetivo Estratégico por medio de un set de Iniciativas Estratégicas, también medidas a través de Indicadores de Iniciativas. Las iniciativas bajan a tierra los Objetivos Estratégicos con una mirada a mediano plazo.
- **Proyectos y Acciones:** Las Iniciativas Estratégicas se llevan adelante operativamente a través de proyectos estratégicos, acciones y actividades de las distintas áreas.

De esta manera, a partir de 2021 hemos tomado la decisión de regirnos bajo 9 objetivos de alto nivel y a su vez, una importante cantidad de iniciativas y proyectos. Para el año 2022 y subsiguientes, se continuará trabajando en la concreción de los objetivos planteados.

DEFINICIÓN BREVE DE CADA OBJETIVO ESTRATÉGICO

1. **Propuesta de valor Individuos:** incrementar la cantidad de clientes y productos por cliente individuo (captar, retener, fidelizar y rentabilizar), aumentando los saldos transaccionales.
2. **Propuesta de valor empresas:** Incrementar la cantidad de clientes y productos por cliente empresa (captar, retener, fidelizar y rentabilizar), aumentando los saldos transaccionales.
3. **Propuesta de valor sector público:** incrementar la cantidad productos por cliente de los sectores Públicos e Instituciones (retener y fidelizar), aumentando los saldos transaccionales.
4. **Gestión DATA DRIVEN:** Toda decisión estratégica debe estar basada en el análisis de datos oportunos y precisos.
5. **Todos los productos y servicios son digitales:** Todos los productos y servicios deben nacer, ser o evolucionar digitales.
6. **Medios de pago:** Incentivar el uso cotidiano e intensivo de todos nuestros Medios de Pago (TD, TC, transferencias PCT, MODO, Taca Taca).
7. **Experiencia del cliente:** Mejorar la atención 7x24 a través de todos los canales desarrollando una experiencia actual y que cumpla métricas de calidad de servicio.
8. **Compromiso con la región y los cordobeses:** Promover las acciones necesarias por grupos de interés como una forma de contribución activa y voluntaria al mejoramiento social, económico y ambiental por parte del Banco.
9. **Superación permanente:** Evolucionar los procesos, la tecnología y las capacidades de nuestros RRHH al servicio del negocio Bancor y de los cordobeses.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 08-03-2022
DELOITTE & CO. S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-03-2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

JUAN PABLO CORBELLANI (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-20506-0

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

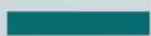
E

<



F

<



<

I

<



C

