ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022
Ejercicio económico n° 149

bancor BANCO DE CÓRDOBA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

INDICE

CONTENIDO

CARATULA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

ESTADOS FINANCIEROS

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-EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES 9
NOTA 3-BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES APLICADAS 9
NOTA 4-JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES 25
NOTA 5- OPERACIONES DE PASE 26
NOTA 6- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS 26
NOTA 7- INFORMACION POR SEGMENTOS 26
NOTA 8- ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 29
NOTA 9- CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS 33
NOTA 10-ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR 39
NOTA 11-ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA 40
NOTA 12-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 41
NOTA 13-ACTIVOS INTANGIBLES 41
NOTA 14-OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 41
NOTA 15-IMPUESTO A LAS GANANCIAS 42
NOTA 16-OTROS PASIVOS FINANCIEROS 43
NOTA 17-EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES 43
NOTA 18-PROVISIONES 44
NOTA 19-ARRENDAMIENTOS 44
NOTA 20-BENEFICIOS POST- EMPLEO 45
NOTA 21-OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS 45
NOTA 22-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS 45
NOTA 23-OTROS INGRESOS OPERATIVOS 45
NOTA 24-BENEFICIOS AL PERSONAL 46
NOTA 25- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 46

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

INDICE

NOTA 26-OTROS GASTOS OPERATIVOS	47
NOTA 27-COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	47
NOTA 28-ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	48
NOTA 29-SALDOS FUERA DE BALANCE	48
NOTA 30-OPERACIONES CONTINGENTES	48
NOTA 31-ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	49
NOTA 32-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	49
NOTA 33-GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS	51
NOTA 34-POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO	64
NOTA 35-SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	77
NOTA 36-GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14	77
NOTA 37-CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	77
NOTA 38-CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO	78
NOTA 39-SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	78
NOTA 40-AUMENTOS DE CAPITAL	78
NOTA 41-RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	79
NOTA 42-APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	79
NOTA 43-HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	80

ANEXOS

A-DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS	81
B-CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS	84
C-CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	87
D-APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	88
E-DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES	89
F-MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	90
G-MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES	92
H-CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS	94
I-APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES	95
J-MOVIMIENTO DE PROVISIONES	96
K-COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL	97
L-SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA	98
N- ASISTENCIA A VINCULADOS	99
O-INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	100
P-CATEGORIAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	101
Q- APERTURA DE RESULTADOS	103
R-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	105
PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES	106

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

INDICE

INFORMACIÓN PARA CNV

INFORME ESPECIAL SOBRE LA RESEÑA INFORMATIVA (Art. 33 – Ley General de Sociedades N° 19.550)

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

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 2022.
B.- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del año 2022.
C.- Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del año 2022.
D.- Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del año 2022.
E.- Notas Adjuntas Nº 1 a 43 y anexos A a L, N y O a R.
F.- Reseña Informativa y Memoria del Directorio correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre del año 2022.
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 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. que emitió con fecha 09 de marzo de 2023. 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 2022, 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 2022, 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 3.1.1, 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 37 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, Titulo 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, 09 de marzo de 2023.

Dr. Fernando L. López Amaya	**Cra. Cecilia M. Vázquez**	**Dr. Juan Martin Farfan**
Síndico	**Síndico**	**Síndico**

Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
25 de mayo 487 - C1002ABI
Buenos Aires, Argentina

Tel: (54-11) 4318-1600/4311-6644
Fax: (54-11) 4318-1777/4510-2220
ey.com

Building a better working world

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Directores de
BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
CUIT: 30-99922856-5
Domicilio legal: San Jerónimo 166
Ciudad de Córdoba – Provincia de Córdoba

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. (la "Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, (b) los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 3 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), tal como esas normas fueron 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), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Building a better working world

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestro trabajo 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" emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados financieros.

   Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas en errores o irregularidades. Al realizar valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad y la presentación de los estados financieros en su conjunto.

   Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinón

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

Building a better working world

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros y otras cuestiones

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 3.1.1 “Normas contables aplicadas” a los estados financieros mencionados en el párrafo 1:

   a) En la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos financieros que comprenden exposiciones al sector público, los que fueron excluidos transitoriamente de esa aplicación por la Comunicación “A” 6847 del BCRA, y (ii) que si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos.

   b) En que la Entidad indica (i) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7014 BCRA, la misma ha aplicado un criterio de reconocimiento inicial para ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje que difiere de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (ii) que si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.

   c) En que la Entidad indica que ha aplicado para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

   Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 4., pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

Otras cuestiones

6. Los estados financieros de la Entidad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 no fueron auditados por nosotros sino por otros auditores, quienes con fecha 8 de marzo 2022 expresaron una opinión sin salvedades respecto del marco de información contable establecido por el BCRA sobre dichos estados financieros.

Building a better working world

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

7. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

a) Los estados financieros mencionados en párrafo 1 surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por lo mencionado en la Nota 3.5, y en nuestra opinión, han sido preparados en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores.

b) Al 31 de diciembre de 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a $ 632.346.053 no siendo exigible a esa fecha.

c) Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) que surgen de los estados financieros adjuntos de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. al 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

Total del Activo	719.914.987
Total del Pasivo	659.233.832
Total del Patrimonio Neto	60.681.155
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	719.914.987
Resultado neto del ejercicio	789.806

d) Al 31 de diciembre de 2022, según surge de la Nota 37. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

e) Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A., que representan el 46,41% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 94,05% del total de servicios de auditoría facturados a la Entidad y asociadas y el 45,09% del total facturado a la Entidad y asociadas por todo concepto.

Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba,
9 de marzo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.CBA. MAT. 21.00029.6

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

BANCOR

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Nombre de auditor firmante	**Claudio N. Nogueiras**
Asociación Profesional	**Pistrelli, Henry Martin y Asoc. SRL**
Informe correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2022	**1 – Favorable sin salvedades**

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
ACTIVO			
Efectivo y depósitos en bancos	8/P	79.156.239	84.242.046
Efectivo		14.279.719	25.142.017
Entidades financieras y corresponsales		64.876.520	59.100.029
BCRA		64.454.849	58.317.083
Otras del país y del exterior		421.671	782.946
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8/A-P	118.591.088	89.032.875
Operaciones de pase	5-8-10/P	44.351.722	124.919.968
Otros activos financieros	6-8-10/P-R	6.374.490	8.965.133
Préstamos y otras financiaciones	8-10/B-C-D-P-R	191.380.529	227.082.754
Sector público no financiero		1.536.270	2.040.060
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		189.844.259	225.042.694
Otros títulos de deuda	8-10/A-P-R	223.010.021	149.184.122
Activos financieros entregados en garantía	8-11/P	19.276.161	13.255.117
Inversiones en instrumentos de patrimonio	8/A-P	1.266.571	469.606
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	E	1.051.538	1.012.751
Propiedad, planta y equipo	12/F	27.716.489	29.067.907
Activos intangibles	13/G	3.349.026	3.750.444
Activo neto por impuesto a las ganancias diferido	15	-	3.447.243
Otros activos no financieros	14	4.391.113	3.502.016
TOTAL ACTIVO		**719.914.987**	**737.931.982**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
PASIVO			
Depósitos	8-10/H-I-P	616.073.485	624.185.171
Sector público no financiero		174.243.714	168.251.812
Sector financiero		1.149	769
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		441.828.622	455.932.590
Instrumentos financieros derivados	8-10-22/I-P	6.035	-
Operaciones de pase	5-8-10/I-P	461.558	-
Otros pasivos financieros	8-16/I-P	21.837.443	33.637.145
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	8-10/I-P	25.817	75.259
Provisiones	18/J	3.577.034	5.618.461
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	15	2.856.181	-
Otros pasivos no financieros	21	14.396.279	14.524.597
TOTAL PASIVO		**659.233.832**	**678.040.633**
PATRIMONIO NETO			
Capital social	27/K	15.844.575	15.000.000
Aportes no capitalizados	40	-	1.321.378
Ajustes al capital		43.927.670	42.974.452
Ganancias reservadas		119.104	-
Resultado del ejercicio		789.806	595.519
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		**60.681.155**	**59.891.349**
TOTAL PATRIMONIO NETO		**60.681.155**	**59.891.349**

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por intereses y ajustes	Q	199.073.870	169.241.998
Egresos por intereses y ajustes	Q	(179.389.543)	(124.152.961)
Resultado neto por intereses		**19.684.327**	**45.089.037**
Ingresos por comisiones	Q	16.963.585	16.754.045
Egresos por comisiones	Q	(705.182)	(639.058)
Resultado neto por comisiones		**16.258.403**	**16.114.987**
Resultado neto por medición de instrum. financ. a VR con cambios en rdos	Q	63.422.526	29.669.096
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		1.305.420	1.091.033
Otros ingresos operativos	23	10.671.782	16.672.473
Cargo por incobrabilidad		(5.950.016)	(10.553.197)
Ingreso operativo neto		**105.392.442**	**98.083.429**
Beneficios al personal	24	(27.427.511)	(31.901.561)
Gastos de administración	25	(30.171.139)	(29.737.967)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F-G	(4.388.536)	(4.409.896)
Otros gastos operativos	26	(20.598.607)	(20.434.034)
Resultado operativo		**22.806.649**	**11.599.971**
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(123.564)	(42.255)
Resultado por posición monetaria neta		**(16.678.346)**	**(7.274.271)**
Resultados antes de impuesto de las actividades que continúan		**6.004.739**	**4.283.445**
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	15	(5.214.933)	(3.687.926)
Resultado neto de las actividades que continúan		**789.806**	**595.519**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		**789.806**	**595.519**

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022 Y 2021

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 31/12/2022
		En circulación	Otros		Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		**15.000.000**	**1.321.378**	**42.974.452**	**-**	**595.519**	**59.891.349**
-Resultado neto del ejercicio - Ganancia		-	-	-	-	789.806	789.806
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 20 de abril de 2022							
-Reserva Legal	41	-	-	-	119.104	(119.104)	-
-Incrementos de capital	41	244.575	-	231.840	-	(476.415)	-
Capitalización de aportes irrevocables aprobados por Asamblea de Accionistas del 20 de abril de 2022	40	600.000	(1.321.378)	721.378	-	-	-
Saldos al cierre del ejercicio		**15.844.575**	**-**	**43.927.670**	**119.104**	**789.806**	**60.681.155**

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022 Y 2021

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**	**-**	**74.228.031**	**10.122.217**	**(34.498.687)**	**57.974.452**
-Resultado neto del ejercicio - Ganancia		-	-	-	-	595.519	595.519
Capitalizaciones o incrementos de capital aprobados por Asamblea de Accionistas del 30 de abril de 2021		6.877.109	-	(6.877.109)	-	-	-
Aportes irrevocables para futuros aumentos de capital recibidos durante el período		-	1.321.378	-	-	-	1.321.378
Absorción de pérdidas acumuladas aprobadas por Asamblea de Accionistas del 30 de abril de 2021		-	-	(24.376.470)	(10.122.217)	34.498.687	-
Saldos al cierre del ejercicio		**15.000.000**	**1.321.378**	**42.974.452**	**-**	**595.519**	**59.891.349**

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Conceptos	Notas	31/12/2022	31/12/2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		**6.004.739**	**4.283.445**
Ajustes por el resultado monetario del ejercicio		**16.678.346**	**7.274.271**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**(77.761.121)**	**(47.199.283)**
Amortizaciones y desvalorizaciones		4.388.536	4.409.896
Cargo por incobrabilidad (neto de desafectaciones)		1.641.329	(480.572)
Diferencia de cambio		(18.006.622)	(7.670.654)
Otros ajustes		(65.784.364)	(43.457.953)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		**6.186.150**	**(36.618.052)**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(29.558.213)	(28.158.360)
Operaciones de pase		80.568.246	(31.444.924)
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		503.790	(1.823.691)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		33.557.113	19.673.544
Otros Títulos de Deuda		(73.825.899)	3.861.140
Activos financieros entregados en garantía		(6.021.044)	5.502.268
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(796.965)	76.419
Otros activos		1.759.122	(4.304.448)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		**(22.048.787)**	**10.892.883**
Depósitos			
Sector Público no Financiero		5.991.902	(94.571.829)
Sector Financiero		380	(4.585)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(14.103.968)	96.282.027
Instrumentos derivados		6.035	-
Operaciones de pase		461.558	(746.736)
Otros pasivos		(14.404.694)	9.934.006
Pagos por Impuesto a las Ganancias		**1.088.491**	**(708.965)**
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		**(69.852.182)**	**(62.075.701)**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		**(2.573.537)**	**(5.812.683)**
Compra de Propiedad, planta y equipo, activos intangibles y otros activos		(2.534.750)	(5.288.789)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios		(38.787)	(523.894)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		**(2.573.537)**	**(5.812.683)**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		**(145.437)**	**(106.982)**
Banco Central de la República Argentina		-	(60)
Financiaciones de entidades financieras locales		(52.368)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(93.069)	(106.922)
Cobros:		**2.926**	**1.384.672**
Banco Central de la República Argentina		2.926	**-**
Financiaciones de entidades financieras locales		-	**63.294**
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	1.321.378
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		**(142.511)**	**1.277.690**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		**18.006.622**	**7.670.654**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIV. (E)		**49.475.801**	**36.154.610**
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIV. (A+B+C+D+E)		(5.085.807)	(22.785.430)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (*)		84.242.046	107.027.476
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO (*)		79.156.239	84.242.046

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(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 Nº 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 Nº 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 62 Centros de Atención y 107 Puntos de recaudación BANCOR, con una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link 820, distribuidos en todo el territorio provincial.

Dada su composición accionaria, la Entidad ha sido designada, mientras la Provincia permanezca como Accionista mayoritaria, 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, 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 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

NOTA 2 - EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

En el segundo semestre de 2019, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

Con posterioridad, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros.

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.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 95% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando los efectos de la pandemia declarada por el brote del coronavirus (COVID-19) que ha afectado recientemente en forma significativa la actividad económica internacional y del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

Por todo lo mencionado, la Dirección de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas en los mercados internacionales y a nivel local, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros.

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Bases de preparación

3.1.1 Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación “A” 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron 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). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las exclusiones transitorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes afectan la preparación presentes estados financieros:

a) En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación “A” 6114, modificatorias y complementarias, el BCRA definió que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 inclusive, las entidades

financieras definidas como pertenecientes “Grupo A” según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación “A” 6847.

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación plena de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

b) A través de la Comunicación “A” 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF.

   Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 2, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

c) Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad clasificó y midió su tenencia en Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado con cambios en resultados, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumentos. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados.

   De haberse aplicado la NIIF 9 sobre los bonos mencionados, el efecto sobre el patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 no hubiese sido significativo.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación “A” 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

3.1.2 Empresa en marcha

La Gerencia de la Entidad realizó una evaluación sobre su capacidad de continuar como empresa en marcha y concluyó que cuenta con los recursos para continuar en el negocio en un futuro previsible. Asimismo, la Gerencia no tiene conocimientos de alguna incertidumbre material que pueda poner en duda la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de empresa en marcha.

3.1.3 Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario (ver acápite “Unidad de medida” de la presente Nota).

3.1.4 Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación “A” 6324 del BCRA. 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 10.

Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para ciertas especies que fueron valuadas a Valor Razonable con cambios en Resultados. Para mayor información ver Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" a los presentes estados financieros.

3.1.5 Información comparativa

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, se presentan en forma comparativa con datos del mismo cierre del ejercicio precedente.

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del período sobre el cual se informa (ver acápite "Unidad de medida" a continuación).

3.1.6 Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utiliza una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 94,79% y 50,94 %, respectivamente.

A continuación, se incluye una descripción de los principales impactos de la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación "A" 6849 y complementarias del BCRA:

(a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:

(i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera

ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.

(ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.

(iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.

(iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

(v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del ejercicio.

(b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados:

(i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.

(ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

(c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

(i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:

a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6849 para cada partida en particular.

b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).

c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.

(ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

(d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

(i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
(ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

3.1.7 Bases de presentación y 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 2022 asciende a 149.537 (pesos ciento cuarenta y nueve millones quinientos treinta y siete mil), equivalentes a 149.537.022 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 2022 asciende a 358.934 (pesos trescientos cincuenta y ocho millones novecientos treinta y cuatro mil), equivalentes a 358.933.906 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 2022 el rubro Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos se encuentra conformado por 1.051.538 (pesos mil cincuenta y un millones quinientos treinta y ocho mil) correspondiente a la medición por el método de la participación en ambas sociedades.

En consecuencia, si bien ambas participaciones se circunscriben en la definición de "control" descripta 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.

3.2 Resumen de políticas contables significativas

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022:

3.2.1 Activos y pasivos en moneda extranjera:

La Entidad considera al Peso Argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio.

Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de pase publicados por el BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

3.2.7 Instrumentos financieros:

3.2.7.1 Reconocimiento y medición inicial:

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del mismo.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, fueron registrados al valor razonable ajustado por los costos de transacción que fueron directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos.

En el momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de un instrumento financiero es normalmente el precio de la transacción. Sin embargo, si parte de la contraprestación entregada o recibida es por algo distinto del instrumento financiero, la Entidad estima el valor razonable del instrumento financiero. Si este valor razonable se basa en una técnica de valuación que utiliza sólo datos de mercado observables, todo importe adicional respecto de la contraprestación será un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo. En el caso de que el valor razonable se base en una técnica de valoración que utiliza datos de mercado no observables, la Entidad reconocerá esa diferencia diferida en resultados sólo en la medida en que surja de un cambio en un factor (incluyendo el tiempo) que los participantes de mercado tendrían en cuenta al determinar el precio del activo o pasivo, o cuando el instrumento es dado de baja.

Por último, en el curso normal de sus negocios, la Entidad concerta operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente (ver Nota 5 “Operaciones de Pase”).

3.2.7.2 Medición posterior:

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 8.

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.

Test de únicamente pagos del principal e intereses (Test UPPI):

Como parte del proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus instrumentos financieros 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.

A los fines de esta evaluación se define como “principal” al valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial, pudiéndose modificar a lo largo de la vida del activo financiero, por ejemplo si hay reembolsos de principal o amortización de la prima o descuento.

Los componentes de interés más importantes dentro de un acuerdo de préstamo suelen ser la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito.

Para efectuar el Test UPPI, la Entidad aplica juicio y considera factores relevantes entre los cuales se encuentra la moneda en la que se denomina el activo financiero y el plazo para el cual se establece la tasa de interés.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición más que mínima a riesgo o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, no dan lugar a flujos de efectivo

contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto pendiente. En tales casos, se requiere que los activos financieros sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

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

- Activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Esta categoría presenta dos sub-categorías: activos y pasivos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y activos y pasivos financieros designados inicialmente a valor razonable por la Dirección o de acuerdo con el párrafo 6.7.1. de la NIIF 9.

La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de negociación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los ingresos o egresos por intereses y dividendos se imputan en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" de acuerdo con los términos del contrato, o cuando el derecho al pago ha sido establecido.

- Activos financieros medidos a costo amortizado- método del interés efectivo:

Representan activos financieros que son mantenidos para obtener 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.

Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos financieros se registran en el Estado de Situación Financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos una corrección de valor por Pérdidas crediticias esperadas (PCE), considerando las excepciones establecidas por el BCRA en la Comunicación "A" 6847, detallada en la sección 3.2.4.

Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultado en los rubros "ingresos por intereses" y "cargo por incobrabilidad", respectivamente. La evolución de la previsión se expone en el anexo R "Corrección de valor por pérdidas – previsión por riesgo de incobrabilidad".

El "método del interés efectivo" utiliza la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un período menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros de dicho instrumento. Al aplicar dicho método, la Entidad identifica los puntos básicos de interés, comisiones, primas, descuentos y costos de la transacción, directos e incrementales, como parte integrante de la tasa de interés efectiva. A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un período de tiempo concreto.

*3.2.*3. Efectivo y depósitos en bancos

Se valuaron 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".

3.2.4 Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión):

Fueron registradas en el Estado de situación financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro "Operaciones de pase".

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y se imputan en resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Egresos por intereses".

3.2.5 Préstamos y otras financiaciones:

Son activos financieros distintos a un derivado 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.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones fueron valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la corrección de valor por PCE. El costo amortizado fue calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses fueron imputados en el Estado de resultados en el rubro "Ingresos por intereses". 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.

3.2.6 Deterioro de activos financieros

La política contable adoptada sobre deterioro de activos financieros no medidos a valor razonable con cambios en resultados se detalla a continuación:

3.2.6.1. Descripción general de los principios de las PCE

Excepto para las exposiciones al sector público, las cuales fueron excluidas transitoriamente por la Comunicación "A" 6847 del BCRA, la Entidad reconoce una corrección de valor por PCE sobre todos los préstamos, otras financiaciones y otros instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados junto con los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados) y los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos, en adelante, en esta sección, "instrumentos financieros". Las inversiones en instrumentos del patrimonio no están sujetas al deterioro de valor de acuerdo a la NIIF 9. En función de lo establecido por la mencionada Comunicación "A" 6847, para las exposiciones al sector público continúan aplicándose las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" establecidas por el BCRA, que particularmente para este tipo de sector indican que no están sujetas a previsiones.

La corrección de valor por PCE se basa en las pérdidas crediticias que se espera que surjan durante la vida de un activo financiero (PCE durante el tiempo de vida de un activo), a menos que no haya habido un incremento significativo del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, en cuyo caso la corrección de valor se basa en las PCE de 12 meses. Las políticas de la Entidad para determinar si el riesgo crediticio se incrementó significativamente se incluyen en la Nota 33 "Gestión de Capital y Políticas de gerenciamiento de riesgos".

Las PCE de 12 meses es la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo y las PCE de 12 meses se calculan sobre una base individual o colectiva según la naturaleza de la cartera de instrumentos financieros. La política de la Entidad para agrupar los activos financieros medidos sobre base colectiva se explica en la Nota 33 sección "Grupos de activos financieros evaluados sobre base colectiva".

La Entidad adoptó una política para evaluar, al final de cada período de reporte, si hubo un incremento significativo del riesgo crediticio de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial considerando el cambio en el riesgo de que el incumplimiento ocurra durante la vida restante del instrumento financiero. Esto se explica con mayor detalle en la Nota 33 sección "Definición de situación normal, incremento significativo de riesgo y pérdida incurrida".

De acuerdo con el proceso mencionado anteriormente, la Entidad agrupa sus instrumentos financieros en Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3, abarcando además instrumentos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio, como se describe a continuación:

• Etapa 1: Cuando los instrumentos financieros se reconocen por primera vez, la Entidad reconoce una corrección de valor según las PCE de 12 meses. Los instrumentos financieros de Etapa 1 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el instrumento financiero se reclasificó de otra Etapa.

• Etapa 2: Cuando un instrumento financiero muestra un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la Entidad registra una corrección de valor por PCE durante el tiempo de vida del activo. Los instrumentos financieros de la Etapa 2 también incluyen líneas de crédito en las que el riesgo crediticio mejoró dentro de los parámetros establecidos por la Entidad y el instrumento financiero se reclasificó de la Etapa 3.

• Etapa 3: Instrumentos financieros cuyo valor crediticio está deteriorado (como se describe en la Nota 33 sección "Definición de situación normal, incremento significativo de riesgo y pérdida incurrida"). La Entidad registra una corrección de valor por las PCE durante el tiempo de vida del activo.

• Instrumentos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio: son instrumentos financieros que tienen un deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial. Los instrumentos financieros comprados u originados con deterioro de valor crediticio se registran al valor razonable al momento del reconocimiento inicial y los ingresos por intereses se reconocen posteriormente según una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia. La corrección de valor de las PCE sólo se reconoce o desafecta en la medida en que haya un cambio posterior en las PCE. Es importante mencionar que la Entidad no ha comprado o generado instrumentos financieros con deterioro de valor crediticio.

En el caso de los instrumentos financieros para los que la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperar el importe adeudado en parte o en su totalidad, se reduce el importe en libros bruto del instrumento financiero. Esto se considera una baja en cuentas (parcial) del instrumento financiero.

3.2.6.2. El cálculo de las PCE

Los parámetros clave para el cálculo de las PCE son los siguientes:

• Probabilidad de incumplimiento (PD): es una estimación de la probabilidad de incumplimiento durante un cierto horizonte de tiempo. Un incumplimiento puede ocurrir únicamente en un cierto momento durante el período evaluado si la línea de crédito no se dio de baja antes y todavía forma parte de la cartera. El concepto de PD se explica en la Nota 33 sección "Calificación interna de la Entidad y el proceso de estimación de la probabilidad de default (PD)".

• Exposición al incumplimiento (EAD): es una estimación de la exposición en una fecha de incumplimiento futura, considerando los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación, que incluyen la cancelación del capital y los intereses, ya sean programados por el contrato o de alguna otra manera, los desembolsos esperados sobre las líneas de crédito comprometidas y los intereses devengados de los pagos atrasados. La exposición al incumplimiento se explica en la Nota 33 sección "Exposición al incumplimiento (EAD)".

• Pérdida dado el incumplimiento (LGD): es una estimación de la pérdida que surge en el caso en el que ocurra un incumplimiento en un cierto tiempo. Se basa en la diferencia entre los flujos de fondos contractuales y los que esperaría recibir la Entidad, que incluyen la realización de una garantía o mejoras crediticias relacionadas con el préstamo. Por lo general, se expresa como un porcentaje de la exposición al incumplimiento. Se incluye más información sobre la LGD en la Nota 33 sección "Pérdida dado el incumplimiento (LGD)".

Cuando se estiman las PCE, la Entidad calcula dichos parámetros para cada uno de los tres escenarios (el escenario base, uno optimista y otro pesimista) ponderados según sus probabilidades de ocurrencia estimadas y descuenta el resultante de la multiplicación de los parámetros antes mencionados por la tasa de interés efectiva determinada en el momento del reconocimiento inicial.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

Para los márgenes disponibles para consumo, por productos línea, ya sea adelantos en cuenta corriente y/o tarjetas de crédito, la PCE se reconoce en el rubro “Provisiones”.

El mecanismo de cálculo de la PCE se resume a continuación:

• Etapa 1: la PCE para 12 meses, se calcula como la porción de la PCE durante el tiempo de vida del activo, que representa la PCE de los instrumentos financieros que surgen de incumplimientos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de cierre del ejercicio. La Entidad calcula la asignación de la PCE de 12 meses en función de la expectativa de que ocurra un incumplimiento en los 12 meses posteriores a la fecha del cierre del ejercicio. Estas probabilidades de incumplimiento de 12 meses esperadas se aplican a una EAD y se multiplican por la LGD esperada y se descuentan a la tasa de interés efectiva original.

• Etapa 2: cuando un instrumento financiero muestra un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su originación, la Entidad registra una PCE sobre los instrumentos financieros durante el tiempo de vida del activo. El mecanismo es similar al explicado anteriormente, incluido el uso de distintos escenarios, pero las PD se estiman durante la vida remanente del instrumento. Los déficits de efectivo esperados se descuentan a la tasa de interés efectiva original.

• Etapa 3: para los instrumentos financieros considerados con deterioro crediticio, la Entidad reconoce la PCE para el plazo de vida remanente sobre estos instrumentos financieros. El método es similar al de los instrumentos financieros de la Etapa 2, con una PD establecida en 100%.

• Compromisos de préstamos y cartas de crédito: al estimar la PCE durante el tiempo de vida del activo para compromisos de préstamos, las PCE resultan del valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad si se dispone del préstamo y los flujos de efectivo que se esperan recibir durante 12 meses o su vida esperada. Los flujos esperados se descuentan a la tasa efectiva original de cada operación.

En todos los casos, las PCE se corrigen con visión prospectiva, ponderando tres escenarios macroeconómicos probables, conforme se explica en el punto 3.2.6.3. “Información prospectiva”.

3.2.6.3. Información prospectiva

A efectos de determinar una corrección en el cálculo de las PCE, se debe analizar el impacto de las principales variables macroeconómicas, a fin de ajustar la información histórica a las condiciones actuales y a las perspectivas sobre el futuro inmediato. Para ello se ponderan diferentes escenarios macroeconómicos probables (escenarios base, favorable y desfavorable), utilizando variables que resultan relevantes en la determinación del riesgo crediticio (como por ejemplo crecimiento del PBI, tasas de interés, índices de precios).

Los datos de entrada y modelos que se usan para calcular las PCE no siempre capturan todas las características del mercado a la fecha de los presentes Estados financieros. En consecuencia, la Entidad puede considerar ciertos factores cualitativos de manera temporal a fin de que el modelo las contemple cuando esas diferencias son significativamente materiales. Se incluye información sobre estos inputs en la Nota 33 “Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios económicos”.

3.2.6.4. Tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving

En el caso de tarjetas de crédito y otras líneas de crédito con revolving, la Entidad no limita su exposición a las pérdidas crediticias al período de notificación contractual, sino que calcula las PCE durante un período que refleje las expectativas de la conducta de los clientes, sus saldos de crédito no utilizados, la probabilidad de incumplimiento y sus expectativas de mitigación futura del riesgo, las cuales pueden incluir, reducir o cancelar las líneas de crédito.

3.2.6.5. Aplicaciones

Los instrumentos financieros se cancelan parcialmente o por completo después del primer mes en que la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperar un instrumento financiero o una parte del instrumento financiero. Si el importe por cancelar es mayor que la corrección de valor por pérdidas acumuladas, la diferencia primero se trata como una adición a la

corrección de valor que luego se aplica contra el importe en libros bruto. Cualquier recupero posterior se impacta en el estado de resultado del año del recupero dentro de "Otros ingresos operativos".

3.2.6.6. Préstamos renegociados y modificados

La Entidad considera a un préstamo renegociado cuando esa modificación se da como resultado de las dificultades financieras presentes o que se esperan del cliente. La renegociación puede incluir la extensión de los acuerdos de pago y el acuerdo de las nuevas condiciones del préstamo. Una vez que las condiciones se renegociaron, el deterioro del valor se mide usando la tasa de interés efectiva original como se calculaba antes de que se modificaran las condiciones. Es política de la Entidad monitorear los préstamos renegociados para asegurar que los pagos futuros continuaran ocurriendo. Las decisiones sobre la baja en cuenta y la clasificación entre las Etapas 2 y 3 son determinadas caso por caso para la cartera comercial y en forma colectiva para la cartera consumo. Si estos procedimientos identifican una pérdida en relación a un préstamo, esto es administrado como un préstamo renegociado deteriorado de la Etapa 3 hasta que se cobre o se de baja.

3.2.7 Pasivos financieros:

Con posterioridad al reconocimiento inicial los pasivos financieros son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés. Los intereses se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

La clasificación de los pasivos financieros se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

3.2.8 Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultado:

Representan una participación residual en los activos netos de otra entidad. Estos instrumentos se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable.

Los dividendos se reconocen en el Estado de Resultado cuando se ha establecido el derecho a recibir el pago.

3.2.9 Instrumentos derivados

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente

Incluye las operaciones concertadas de compras - y ventas a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente negociado. Dichas operaciones fueron valuadas al valor razonable de los contratos y fueron efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los resultados generados fueron imputados en el Estado de resultados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de trasferencia.

La Entidad da de baja un préstamo cuando los términos y condiciones han sido renegociados en la medida en que, sustancialmente, se convierte en un nuevo préstamo, reconociendo la diferencia como un resultado por baja en cuentas. Al evaluar si debe dar de baja o no un préstamo la Entidad considera los siguientes factores: cambio en la moneda del préstamo, cambio en la contraparte, si la modificación es tal que el instrumento ya no cumple con el Test UPPI, entre otros.

Si la modificación no genera flujos de efectivo que son sustancialmente diferentes, la modificación no da lugar a la baja en cuentas. La Entidad recalcula el importe en libros bruto del activo como el valor presente de los flujos de efectivo contractuales modificados, utilizando para el descuento la tasa de interés efectiva del préstamo original y reconoce un resultado por modificación.

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio en el rubro "Otros ingresos operativos".

3.2.10 Arrendamientos:

A la fecha de inicio, la Entidad evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento. Esto es, si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

- La Entidad como arrendataria:

  La Entidad aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y los de bajo valor del activo subyacente, cuyos pagos son reconocidos como gastos en forma lineal. La Entidad reconoce un pasivo por arrendamiento que refleja la obligación de efectuar pagos futuros por el arrendamiento y un activo por derecho de uso que representa el derecho de uso del activo subyacente.

  Reconocimiento de un activo por derecho de uso

La Entidad reconoce un activo por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por remediciones de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos realizados hasta la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son amortizados en forma lineal sobre el tiempo estimado de vida del activo o el plazo del arrendamiento, el menor.

Pasivos por arrendamientos

En la fecha de comienzo del arrendamiento, la Entidad reconoce un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos a realizar durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamiento incluyen los pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y cualquier importe que espera pagar como garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Entidad está razonablemente segura de ejercer esa opción y los pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Entidad ejercerá una opción para terminar el arrendamiento. El pago variable que no dependa de un índice o de una tasa será reconocido como gasto en el período en que ocurre el suceso o la condición que da lugar a esos pagos.
Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamientos, la Entidad utiliza la tasa incremental de financiamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento, si la tasa de interés implícita del arrendamiento no pudiera determinarse con facilidad. Posteriormente a la fecha de comienzo, el importe del pasivo por arrendamiento se irá incrementando para reflejar el interés y reduciendo por los pagos realizados. A su vez, su valor en libros será medido nuevamente en caso de producirse una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos a realizar o en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

3.2.11 Propiedad, planta y equipo:

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro. Estos bienes se encuentran registrados a su costo de adquisición histórico, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable. El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados. Toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones. El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

3.2.12 Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas (en los casos en los que se les asignan vidas útiles finitas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso respectivo se refleja en el estado de resultados en el período en el que dicho desembolso se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada ejercicio. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron algún deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. La vida útil indefinida de un activo intangible se revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se contabiliza en forma prospectiva.

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.

Los gastos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico se reconocen como activo intangible cuando la Entidad puede demostrar:

- La factibilidad técnica de completar el activo intangible para que el mismo esté disponible para su uso esperado o venta;
- Su intención de completar el activo y su capacidad para utilizarlo o venderlo;
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de recursos para completar el activo; y
- La capacidad de medir de manera fiable los desembolsos durante su desarrollo.

Después del reconocimiento inicial del gasto de desarrollo como activo, se aplica el modelo de costo, que requiere que el activo se contabilice al costo menos las amortizaciones acumuladas y las pérdidas acumuladas por deterior del valor que correspondan. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo haya sido completado y el activo se

encuentre disponible para ser utilizado. El activo se amortiza a lo largo del período en el que se espera generará beneficios futuros. La amortización se registra en el Estado de Resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes". Durante el período de desarrollo, el activo se somete anualmente a pruebas para determinar si existe deterioro de su valor.

3.2.13 Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos

Las asociadas son aquellas sociedades sobre las cuales la Entidad tiene influencia significativa, es decir el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control.

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante los cuales la Entidad y otra parte o partes poseen el control conjunto de dicho acuerdo. De conformidad con la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", las inversiones en estos acuerdos se clasifican como negocios conjuntos u operaciones conjuntas dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales que tenga cada inversor, sin importar la estructura legal del acuerdo. Un negocio conjunto es un acuerdo por el cual las partes que tienen el control conjunto del acuerdo, tienen derechos a los activos netos del acuerdo. Una operación conjunta es un acuerdo por el cual las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derechos a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relativos al acuerdo. La Entidad ha evaluado la naturaleza de sus acuerdos conjuntos y determinó que los mismos son negocios conjuntos.

Estas inversiones se registraron utilizando el método de participación patrimonial desde la fecha en que pasan a ser una asociada o un negocio conjunto. En el momento de la adquisición, cualquier diferencia entre el costo de la inversión y la parte de la Entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables se contabilizará (i) como una plusvalía, que se incluirá en el importe en libros de la inversión, sujeta a desvalorización; o (ii) cualquier exceso en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada sobre el costo de la inversión se incluirá como un ingreso. La participación de la Entidad en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de estas inversiones fueron reconocidas en el Estado de resultados.

3.2.14 Provisiones

La Entidad reconoce una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del transcurso del tiempo se reconoce en el rubro "Egresos por intereses" en el Estado de Resultados. En base al análisis efectuado, se registró como provisión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio, según corresponda, y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que para satisfacerla la Entidad deba efectuar una salida de recursos; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, el pasivo contingente no se reconoce y se divulga en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

Estas consideraciones se explican con mayor detalle en el apartado "Jucios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

3.2.15 Reconocimiento de ingresos y egresos:

3.2.15.1 Ingresos y egresos por intereses:

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el método del interés efectivo.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

3.2.15.2 Comisiones por préstamos:

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.

3.2.15.3 Comisiones por servicios

Estos resultados se reconocen cuando (o a medida que) la Entidad satisface cada obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos, por un importe que refleje la contraprestación a que la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Al comienzo de cada contrato, la Entidad evalúa los servicios comprometidos en el mismo e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir un servicio distinto o una serie de servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia.

Los servicios se reconocen a medida que las obligaciones de desempeño se vayan cumpliendo.

3.2.15.4 Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a su devengamiento mensual.

3.2.15.5 Programa de 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. La Entidad asigna una porción del precio de la transacción, es decir una porción de los ingresos por comisiones de tarjetas de crédito, al programa de fidelización en base al precio de venta independiente. 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”.

3.2.16 Impuesto a las ganancias:

El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el Estado de Resultados. En este caso, cada partida se presenta antes de calcular su impacto en el impuesto a las ganancias, el que se detalla en la partida correspondiente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

El cargo por impuesto a las ganancias corriente fue determinado mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias.

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada período o ejercicio, según corresponda.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Las revelaciones sobre el impuesto a las ganancias corriente y diferido se exponen en la nota 15.

3.2.17 Actividades fiduciarias y de gestión de inversiones:

La Entidad proporciona servicios de administración a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los estados financieros, dado que no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta “Ingresos por comisiones” del Estado de Resultados. Ver adicionalmente nota 31 “Actividades Fiduciarias”.

3.3 Juicios, estimaciones y supuestos contables

Las revelaciones sobre juicios, estimaciones y supuestos contables se exponen en la nota 4.

3.4 Nuevos pronunciamientos

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, haya 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.

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

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 2024.
NIC 8	Definición de estimaciones contables. Entrará en vigencia el 1 de enero de 2023.
NIC 12	Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única. Entrará en vigencia el 1 de enero de 2023.
Modificación NIIF 16	En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16, específicamente sobre los requisitos que utiliza un arrendatario-

vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. La aplicación de estos requisitos no impedirá que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con la rescisión parcial o total de un arrendamiento. La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine 'pagos por arrendamiento' que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

3.5 Transcripción a libros

A la fecha de emisión de los presentes Estados financieros, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al libro de Inventario y Balances, de conformidad con las normas legales vigentes.

NOTA 4– 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 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 previsiones por riesgo de incobrabilidad, las provisiones y la determinación del impuesto diferido.

- Previsiones por riesgo de incobrabilidad: la Entidad realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los clientes de la cartera total, para determinar el nivel de previsionamiento necesario. Adicionalmente, en la estimación de pérdida crediticia esperada considera el efecto del deterioro de la cadena de pagos como síntoma del enfriamiento de la economía, la pérdida del valor adquisitivo y las demás consecuencias que devienen del proceso inflacionario creciente, al ajustar el forward looking que surge del modelo aplicado para la estimación de la probabilidad de default (PD).

- Provisiones: la información sobre juicios y estimaciones realizados en Provisiones se describe en la nota 18.

- 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 5 – OPERACIONES DE PASE

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria por 44.351.722 y 124.919.968, respectivamente. Como así también operaciones de pase pasivo al 31 de diciembre de 2022 por 461.558.

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

Otros activos financieros	31/12/2022	31/12/2021
Deudores varios (neto de previsión por riesgo de incobrabilidad)	3.140.321	4.749.062
Deudores por venta de títulos públicos al contado a liquidar	2.156.303	2.157.268
Deudores por venta de ME al contado a liquidar	895.080	1.808.129
Otros	182.786	250.674
TOTAL	**6.374.490**	**8.965.133**

NOTA 7- 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 presentes estados financieros.

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 2021:

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2022
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Resultado neto por intereses	(25.840.297)	20.863.157	(44.500.805)	69.162.272	-	**19.684.327**
Resultado neto por comisiones	11.618.231	4.554.744	152.121	(28.812)	(37.881)	**16.258.403**
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	63.422.526	-	**63.422.526**
Otros ingresos y egresos, netos	(2.621.661)	1.037.962	26.667	(160.494)	(74.964.645)	**(76.682.171)**
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(5.214.933)	**(5.214.933)**
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(16.678.346)	**(16.678.346)**
Resultado por segmento	**(16.843.727)**	**26.455.863**	**(44.322.017)**	**132.395.492**	**(96.895.805)**	**789.806**

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2022
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	117.788.963	79.445.520	1.569.655	391.814.820	129.296.029	**719.914.987**
Préstamos y otras financiaciones (*)	115.120.602	79.139.663	1.539.397	-	(4.419.133)	**191.380.529**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

Otros activos	2.668.361	305.857	30.258	391.814.820	133.715.162	**528.534.458**
PASIVO	(280.129.426)	(57.042.410)	(174.711.584)	(122.078.254)	(25.272.158)	**(659.233.832)**
Depósitos	(265.203.858)	(55.542.315)	(174.244.862)	(120.509.815)	(572.635)	**(616.073.485)**
Otros pasivos	(14.925.568)	(1.500.095)	(466.722)	(1.568.439)	(24.699.523)	**(43.160.347)**

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	2.980.050	23.616.507	(38.254.089)	56.746.569	-	**45.089.037**
Resultado neto por comisiones	11.187.200	4.488.209	509.633	(16.957)	(53.098)	**16.114.987**
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	29.669.096	-	**29.669.096**
Otros ingresos y egresos, netos	(2.862.925)	1.279.715	24.104	(180.738)	(77.575.560)	**(79.315.404)**
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(3.687.926)	**(3.687.926)**
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(7.274.271)	**(7.274.271)**
Resultado por segmento	**11.304.325**	**29.384.431**	**(37.720.352)**	**86.217.970**	**(88.590.855)**	**595.519**

Conceptos	**Segmentos**					
	Individuos	**Empresas**	**Financiero y Público**	**Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)**	**Resto sin distribución/ conciliaciones**	**Total 31/12/2021**
ACTIVO	143.662.274	94.754.680	2.053.574	368.003.161	129.458.293	**737.931.982**
Préstamos y otras financiaciones (*)	138.612.037	94.581.947	2.040.053	-	(8.151.283)	**227.082.754**
Otros activos	5.050.237	172.733	13.521	368.003.161	137.609.576	**510.849.228**

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

PASIVO	(279.686.122)	(54.564.174)	(169.047.330)	(148.975.309)	(25.767.698)	**(678.040.633)**
Depósitos	(261.586.208)	(51.789.176)	(168.252.582)	(142.131.225)	(425.980)	**(624.185.171)**
Otros pasivos	(18.099.914)	(2.774.998)	(794.748)	(6.844.084)	(25.341.718)	**(53.855.462)**

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

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

8.1-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 S.A. 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".

8.2 -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 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

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

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

Determinación del valor razonable y su jerarquía

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

a) Nivel 1: las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos. El valor razonable de los instrumentos categorizados en nivel 1 se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período o ejercicio, según corresponda, en mercados activos, de ser representativas. Actualmente, para los títulos públicos y privados, existen dos mercados principales en el que opera la Entidad, que son el BYMA y el MAE.

b) Nivel 2: La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado. Adicionalmente, ciertos activos y pasivos incluidos dentro de esta categorización, fueron valuados utilizando cotizaciones identificadas de idénticos instrumentos en “mercados menos activos”.

c) Nivel 3: Para determinar el valor de mercado de éstos instrumentos se utilizan técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado.

Transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable

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

Al 31 de diciembre de 2022 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 2022 y 2021. Al 31 de diciembre del 2022 existen pasivos financieros relacionados con instrumentos derivados cuyo valor asciende a 6.035 (ver anexo P “Categorías de Activos y Pasivos Financieros”

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

	31/12/2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	118.583.545	6.876	667	118.591.088
Activos financieros entregados en gtia	-	519.668	-	519.668
Inversiones en instrumentos de patrimonio	100.317	-	1.166.254	1.266.571
TOTAL	**118.683.862**	**526.544**	**1.166.921**	**120.377.327**

	31/12/2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	89.031.696	-	1.179	89.032.875
Inversiones en instrumentos de patrimonio	14.156	-	455.450	469.606
TOTAL	**89.045.852**	**-**	**456.629**	**89.502.481**

8.3- 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 2022 y 2021.

Activos financieros	31/12/2022				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	79.156.239	79.156.239	-	-	79.156.239
Otros activos financieros	6.374.490	-	6.374.490	-	6.374.490

Operaciones de pase	44.351.722	44.351.722	-	-	44.351.722
Préstamos y otras financiaciones	191.380.529	-	-	194.146.986	194.146.986
Otros títulos de deuda	223.010.021	159.780.757	63.229.264	-	223.010.021
Activos financieros entregados en garantía	18.756.493	-	18.756.493		18.756.493
TOTALES	**563.029.494**	**283.288.718**	**88.360.247**	**194.146.986**	**565.795.951**

Pasivos financieros	**31/12/2022**				
	Valor contable	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Valor razonable**
Depósitos	616.073.485	225.573.208	390.500.277	-	616.073.485
Otros pasivos financieros	21.837.443	-	21.837.443	-	21.837.443
Operaciones de pase	461.558	461.558	-	-	461.558
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	25.817	25.817	-	-	25.817
TOTALES	**638.398.303**	**226.060.583**	**412.337.720**	-	**638.398.303**

Activos financieros	**31/12/2021**				
	Valor contable	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Valor razonable**
Efectivo y depósitos en bancos	84.242.046	84.242.046	-	-	84.242.046
Otros activos financieros	8.965.133	-	8.965.133	-	8.965.133
Operaciones de pase	124.919.968	124.919.968	-	-	124.919.968
Préstamos y otras financiaciones	227.082.754	-	-	230.696.667	230.696.667
Otros títulos de deuda	149.184.122	118.462.778	30.721.344	-	149.184.122
Activos financieros entregados en garantía	13.255.117	-	13.255.117	-	13.255.117
TOTALES	**607.649.140**	**327.624.792**	**52.941.594**	**230.696.667**	**611.263.053**

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

Pasivos financieros	31/12/2021				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	624.185.171	232.619.453	391.565.718	-	624.185.171
Otros pasivos financieros	33.637.145	-	33.637.145	-	33.637.145
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	75.259	75.259	-	-	75.259
TOTALES	**657.897.575**	**232.694.712**	**425.202.863**	-	**657.897.575**

NOTA 9 –CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La Entidad debe reconocer una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre todas las exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados, como ser los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado, los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera (no medidos a valor razonable con cambios en resultados), los activos de contratos y las cuentas por cobrar por arrendamientos.

La nota 8 “Activos y Pasivos financieros” y el anexo P “Categorías de Activos y Pasivos Financieros” revela los activos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente junto con los activos financieros no registrados a valor razonable. Esta clasificación se efectúa en base a lo mencionado en la nota 3 ”Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas”, asimismo se explica la información en cuanto a las metodologías de valuación.

Por consiguiente, considerando la excepción transitoria del BCRA mencionada en la nota 3.1.1 “Normas contables aplicadas”, la Entidad aplica los requerimientos de deterioro de valor, para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas, a los activos financieros que se midan a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados, excepto para las exposiciones al sector público. Adicionalmente aplica los requerimientos de deterioro de valor a las garantías otorgadas, los saldos no utilizados de tarjetas de crédito, los acuerdos de adelantos en cuenta corriente, las cartas de crédito, los cuales se encuentran registrados fuera del Estado de Situación Financiera.

A efectos de evaluar la exposición al riesgo crediticio de la Entidad y comprender sus concentraciones de riesgo crediticio significativas, a continuación se exponen las revelaciones respecto al riesgo crediticio de los activos financieros y las partidas fuera de balance.

9.1 Otros Activos Financieros

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

	Saldo deuda 31/12/2022				
Composición	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
Otros Activos Financieros	8.319.093	-	1.408	**8.320.501**	100,00%
Total	**8.319.093**	**-**	**1.408**	**8.320.501**	**100,00%**
	99,98%	**-**	**0,02%**	**100,00%**	

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

	Saldo deuda 31/12/2021				
Composición	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
Otros Activos Financieros	10.385.541	-	5.345	10.390.887	100,00%
Total	**10.385.541**	**-**	**5.345**	**10.390.887**	**100,00%**
	99,95%	-	0,05%	100,00%	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone la evolución de las previsiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Otros Activos Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 718.223 y 1.982.147 respectivamente.

9.2 Préstamos y otras financiaciones medidas a costo amortizado

Según la naturaleza de la información a revelar y las características de los préstamos, la Entidad los agrupa en las siguientes clases:

Composición	31/12/2022	31/12/2021
Total de Préstamos y Otras Financiaciones	**205.836.778**	**271.306.004**
Análisis Individual	535.030	963.239
Análisis Colectivo	205.301.748	270.342.765
Menos: Previsión por PCE (*)(**)	**(4.470.764)**	**(8.207.495)**
Total	**201.366.014**	**263.098.509**

(*)Se excluye Sector Público ver Nota 3.1.1 "Normas contables aplicadas"
(**) Ver anexo R – "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad"

Las tasas de interés para los préstamos se fijan sobre la base de las tasas de mercado existentes en la fecha de otorgamiento de los mismos.

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y el saldo de deuda correspondiente, basado en el sistema interno de calificación crediticia de la Entidad, el rango de PD y la clasificación por etapas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. El sistema interno de calificación crediticia de la Entidad, y el enfoque de evaluación y medición del deterioro por parte de la Entidad se explica en la nota 33.2 "Gestión de Riesgos" de los presentes estados financieros.

		Saldo deuda 31/12/2022				
Calificación Interna	**Rango PD**	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
En cumplimiento						
Grado alto	0,00% - 0,50%	43.162.100	-	-	**43.162.100**	**20,97%**
Grado estándar	0,50% - 11,70%	156.445.646	1.190.504	1.251.977	**158.888.127**	**77,19%**
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	-	-	211.505	**211.505**	**0,10%**
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	2.503	-	791.265	**793.768**	**0,39%**
Incumplimiento						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	2.781.278	**2.781.278**	**1,35%**
Total		**199.610.249**	**1.190.504**	**5.036.025**	**205.836.778**	**100,00%**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

		96,97%	**0,58%**	**2,45%**	**100,00%**	

		Saldo deuda 31/12/2021				
Calificación Interna	**Rango PD**	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
En cumplimiento						
Grado alto	0,00% - 0,50%	31.960.810	-	-	**31.960.810**	**11,78%**
Grado estándar	0,50% - 11,70%	230.495.102	922.559	2.099.683	**233.517.344**	**86,07%**
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	-	-	212.859	**212.859**	**0,08%**
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	-	-	731.780	**731.780**	**0,27%**
Incumplimiento						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	4.883.212	**4.883.212**	**1,80%**
Total		**262.455.912**	**922.559**	**7.927.534**	**271.306.005**	**100,00%**
		96,74%	**0,34%**	**2,92%**	**100,00%**	

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Individual

		Saldo deuda 31/12/2022		
Calificación Interna	**Rango PD**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
Deteriorado individualmente	100%	535.030	535.030	**100,00%**
Total		**535.030**	**535.030**	**100,00%**
		100,00%	**100,00%**	

		Saldo deuda 31/12/2021		
Calificación Interna	**Rango PD**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
Deteriorado individualmente	100%	963.239	963.239	**100,00%**
Total		**963.239**	**963.239**	**100,00%**
		100,00%	**100,00%**	

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Colectivo

		Saldo deuda 31/12/2022				
Calificación Interna	**Rango PD**	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
En cumplimiento						
Grado alto	0,00% - 0,50%	43.162.100	-	-	**43.162.100**	**21,02%**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

Grado estándar	0,50% - 11,70%	156.445.646	1.190.504	1.251.977	**158.888.127**	**77,39%**
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	-	-	211.505	**211.505**	**0,10%**
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	2.503	-	791.265	**793.768**	**0,39%**
Incumplimiento						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	2.246.248	**2.246.248**	**1,10%**
Total		**199.610.249**	**1.190.504**	**4.500.995**	**205.301.748**	**100,00%**
		97,23%	**0,58%**	**2,19%**	**100,00%**	

		Saldo deuda 31/12/2021				
Calificación Interna	**Rango PD**	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
En cumplimiento						
Grado alto	0,00% - 0,50%	31.960.810	-	-	**31.960.810**	**11,82%**
Grado estándar	0,50% - 11,70%	230.495.102	922.559	2.099.683	**233.517.344**	**86,38%**
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	-	-	212.859	**212.859**	**0,08%**
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	-	-	731.780	**731.780**	**0,27%**
Incumplimiento						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	3.919.972	**3.919.972**	**1,45%**
Total		**262.455.912**	**922.559**	**6.964.294**	**270.342.765**	**100,00%**
		97,08%	**0,34%**	**2,58%**	**100,00%**	

9.3 Otros títulos de Deuda a costo amortizado

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

	Saldo deuda 31/12/2022				
Composición	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
Obligaciones Negociables en Pesos	9.559.644	-	-	**9.559.644**	80,90%
Obligaciones Negociables en USD	249.574	-	-	**249.574**	2,11%
Fideicomisos	2.007.362	-	-	**2.007.362**	16,99%
Total	**11.816.580**	**-**	**-**	**11.816.580**	**100,00%**
	100,00%	**0,00%**	**0,00%**	**100,00%**	

	Saldo deuda 31/12/2021				
Composición	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
Obligaciones Negociables en Pesos	4.052.535	50.506	-	**4.103.041**	95,34%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

Obligaciones Negociables en USD	-	200.586	-	**200.586**	4,66%
Fideicomisos	-	-	-	**-**	0,00%
Total	**4.052.535**	**251.092**	**-**	**4.303.627**	**100,00%**
	94,17%	**5,83%**	**0,00%**	**100,00%**	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone la evolución de las previsiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Otros títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 2.370 y 10.961 respectivamente.

9.4 Compromisos Eventuales

El siguiente cuadro muestra las exposiciones brutas de previsión abierto por etapas:

	Saldo deuda				
	31/12/2022				
Composición	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
Garantías Otorgadas	1.102.640	-	-	**1.102.640**	0,73%
Límite no utilizado en tarjetas de crédito y cuenta corriente	149.867.924	243.918	242.984	**150.354.826**	99,27%
Total	**150.970.564**	**243.918**	**242.984**	**151.457.466**	**100,00%**
	99,68%	**0,16%**	**0,16%**	**100,00%**	

	Saldo deuda				
	31/12/2021				
Composición	**Etapa 1**	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**	**%**
Garantías Otorgadas	2.072.549	-	-	**2.072.549**	1,28%
Límite no utilizado en tarjetas de crédito y cuenta corriente	158.781.665	184.685	1.178.136	**160.144.486**	98,72%
Total	**160.854.214**	**184.685**	**1.178.136**	**162.217.035**	**100,00%**
	99,16%	**0,11%**	**0,73%**	**100,00%**	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone la evolución de las previsiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Compromisos Eventuales al 31 de diciembre de 2022 y 2022 asciende a 714.150 y 1.035.949 respectivamente.

Con el propósito de mostrar los cambios en las correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas y las razones para dichos cambios, la Entidad proporciona una explicación sobre el principal rubro "Prestamos y otras financiaciones" de la forma en que los cambios significativos en estas exposiciones durante el ejercicio contribuyeron a cambios en las correcciones de valor por pérdidas. La conciliación entre el saldo inicial y el final de estas exposiciones y su corrección de valor por pérdidas, separado por Etapa, es la siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Préstamos y otras financiaciones

	ECL			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Saldo inicial 01/01/2022	4.535.247	386.171	3.286.077	**8.207.495**
Activos comprados u originados	929.334	374.321	1.610.791	**2.914.446**
Activos dados de baja o pagados	(1.446.449)	(109.607)	(549.735)	**(2.105.791)**
Transferencias a la Etapa 1	183.488	(44.524)	(138.964)	**-**
Transferencias a la Etapa 2	(19.044)	41.465	(22.421)	**-**
Transferencias a la Etapa 3	(13.164)	(20.054)	33.218	**-**
Aplicaciones	(21)	(5.131)	(546.178)	**(551.330)**
Efectos monetarios	(2.207.011)	(187.924)	(1.599.121)	**(3.994.056)**
Saldo al cierre 31/12/2022	1.962.380	434.717	2.073.667	**4.470.764**

	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Saldo inicial 01/01/2021	5.051.883	6.611.348	6.967.746	**18.630.977**
Activos comprados u originados	1.358.010	214.509	1.935.834	**3.508.353**
Activos dados de baja o pagados	(1.695.860)	(3.398.699)	(697.559)	**(5.792.118)**
Transferencias a la Etapa 1	1.590.528	(753.630)	(836.898)	**-**
Transferencias a la Etapa 2	(25.408)	145.445	(120.036)	**-**
Transferencias a la Etapa 3	(38.935)	(188.715)	227.650	**-**
Aplicaciones	-	(12.808)	(1.839.100)	**(1.851.908)**
Efectos monetarios	(1.704.971)	(2.231.279)	(2.351.560)	**(6.287.810)**
Saldo al cierre 31/12/2021	4.535.247	386.171	3.286.077	**8.207.495**

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Individual

	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Saldo inicial 01/01/2021	-	-	2.114.426	**2.114.426**
Activos comprados u originados	-	-	377.841	**377.841**
Activos dados de baja o pagados	-	-	(170.369)	**(170.369)**
Transferencias a la Etapa 1	-	-	-	**-**
Transferencias a la Etapa 2	-	-	-	**-**
Transferencias a la Etapa 3	-	-	-	**-**
Aplicaciones	-	-	(783.517)	**(783.517)**
Efectos monetarios	-	-	(713.603)	**(713.603)**
Saldo al cierre 31/12/2021	-	-	824.778	**824.778**

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Colectivo

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo inicial 01/01/2022	4.535.243	386.171	2.461.302	**7.382.716**
Activos comprados u originados	929.336	374.321	1.078.436	**2.382.093**
Activos dados de baja o pagados	(1.446.449)	(109.607)	(411.627)	**(1.967.683)**
Transferencias a la Etapa 1	183.488	(44.524)	(138.964)	**-**
Transferencias a la Etapa 2	(19.044)	41.465	(22.421)	**-**
Transferencias a la Etapa 3	(13.164)	(20.054)	33.219	**-**
Aplicaciones	(21)	(5.131)	(260.876)	**(266.028)**
Efectos monetarios	(2.207.009)	(187.924)	(1.197.756)	**(3.592.689)**
Saldo al cierre 31/12/2022	1.962.380	434.717	1.541.313	**3.938.409**

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo inicial 01/01/2021	5.051.884	6.611.346	4.853.318	**16.516.548**
Activos comprados u originados	1.358.005	214.511	1.557.998	**3.130.514**
Activos dados de baja o pagados	(1.695.860)	(3.398.699)	(527.190)	**(5.621.749)**
Transferencias a la Etapa 1	1.590.528	(753.630)	(836.898)	**-**
Transferencias a la Etapa 2	(25.408)	145.445	(120.036)	**-**
Transferencias a la Etapa 3	(38.935)	(188.715)	227.650	**-**
Aplicaciones	-	(12.808)	(1.055.583)	**(1.068.391)**
Efectos monetarios	(1.704.972)	(2.231.279)	(1.637.957)	**(5.574.208)**
Saldo al cierre 31/12/2021	4.535.242	386.171	2.461.302	**7.382.715**

NOTA 10- 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 2022 y 2021 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

31/12/2022										
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	-	44.351.722	-	-	44.351.722	-	-	-	-	44.351.722
Otros activos financieros (*)	-	3.308.095	1.642	-	3.309.737	-	85.823	85.823	3.697.153	7.092.713
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	3.747.857	94.469.473	21.333.004	20.598.424	136.400.901	18.172.688	37.529.847	55.702.535	-	195.851.293
Otros Títulos de deuda (*)	-	174.532.953	16.115.060	4.992.150	195.640.163	8.575.045	18.797.183	27.372.228	-	223.012.391
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	19.276.161	19.276.161
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.266.571	1.266.571
TOTAL ACTIVO	**3.747.857**	**316.662.243**	**37.449.706**	**25.590.574**	**379.702.523**	**26.747.733**	**56.412.853**	**83.160.586**	**24.239.885**	**490.850.851**

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

Depósitos	-	607.520.607	8.145.497	375.582	616.041.686	30.864	935	31.799	-	616.073.485
Instrumentos derivados	-	6.035	-	-	6.035	-	-	-	-	6.035
Operaciones de pase	-	461.558	-	-	461.558	-	-	-	-	461.558
Otros pasivos financieros	-	21.740.024	12.793	24.367	21.777.184	33.515	26.744	60.259	-	21.837.443
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	25.817	-	-	25.817	-	-	-	-	25.817
TOTAL PASIVO	**-**	**629.754.041**	**8.158.290**	**399.949**	**638.312.280**	**64.379**	**27.679**	**92.058**	**-**	**638.404.338**

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	-	124.919.968	-	-	124.919.968	-	-	-	-	124.919.968
Otros activos financieros (*)	-	5.445.734	3.343	-	5.449.077	-	39.745	39.745	5.458.459	10.947.281
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	4.514.437	104.665.155	23.990.565	32.888.417	161.544.137	22.846.482	46.385.192	69.231.674	-	235.290.248
Otros Títulos de deuda (*)	5.731	118.579.033	26.041.312	2.460.497	147.080.842	952.615	1.155.895	2.108.510	-	149.195.083
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	13.255.117	13.255.117
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	469.606	469.606
TOTAL ACTIVO	**4.520.168**	**353.609.890**	**50.035.220**	**35.348.924**	**438.994.034**	**23.799.097**	**47.580.832**	**71.379.929**	**19.183.182**	**534.077.313**
Depósitos	-	556.693.748	49.211.106	18.273.852	624.178.706	5.780	618	6.398	67	624.185.171
Otros pasivos financieros	-	33.585.586	8.285	15.346	33.609.217	25.884	2.044	27.928	-	33.637.145
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	75.259	-	-	75.259	-	-	-	-	75.259
TOTAL PASIVO	**-**	**590.354.593**	**49.219.391**	**18.289.198**	**657.863.182**	**31.664**	**2.662**	**34.326**	**67**	**657.897.575**

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

NOTA 11– ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

11.1.Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
Por operatoria de tarjetas de crédito	419.723	472.118
Depósitos en garantía Rueda CPC1 – Ley N° 26.831-T	140.447	215.056
Por operaciones a término de Moneda Extranjera	675.524	136.008
Otros depósitos en garantía	15.925	42.954
Total	**1.251.619**	**866.136**

11.2. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el rubro Activos financieros entregados en garantía incluye 17.504.874 y 12.388.981, 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.

11.3. Al 31 de diciembre de 2022 el rubro Activos financieros entregados en garantía incluye 519.668 correspondiente a operaciones de compra a término por pases pasivos.

11.4. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el rubro Propiedad Planta y Equipo incluye 96.790 y 191.424, respectivamente, que corresponden a cinco inmuebles afectados a un embargo judicial.

NOTA 12 - 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 2022 y 2021 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 2022 y 2021, la Entidad no ha reconocido resultados por desvalorización de activos relacionados con propiedad, planta y equipo.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran expuestos en el Anexo G “Movimiento de activos intangibles”.

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Conceptos	31/12/2022	31/12/2021
Anticipos por compra de bienes	2.451.646	1.132.335
Otros bienes diversos	914.338	934.545
Anticipos de impuestos	853.314	673.273
Pagos efectuados por adelantado	74.138	604.728

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

Otros	97.677	157.135
TOTAL	**4.391.113**	**3.502.016**

NOTA 15 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/12/2022	31/12/2021
Impuesto a las ganancias diferido	(5.214.933)	(3.687.926)
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	**(5.214.933)**	**(3.687.926)**

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 2022 y de 2021, respectivamente:

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado del ejercicio antes de impuesto de las actividades que continúan	6.004.739	4.283.445
Tasa impositiva vigente (*)	35%	35%
Importe resultante a la tasa impositiva vigente – Pérdida	**(2.101.659)**	**(1.499.206)**
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	(3.113.274)	(2.188.720)
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	**(5.214.933)**	**(3.687.926)**

(*) "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 2022 y 2021, respectivamente, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

		31/12/2022	31/12/2021
Activos por impuesto diferido			
-	Préstamos – Ajustes de medición	2.294.696	2.139.174
-	Previsiones de activos no deducibles impositivamente	1.712.393	4.148.923
-	Ajustes por inflación impositivo	1.172.213	3.194.725
-	Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	514.344	858.418
-	Fidelización de clientes	22.830	56.356
-	Arrendamientos financieros (NIIF 16)	22.735	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

- Activos intangibles – Ajustes de medición	-	37.143
- Títulos Públicos	1.301	2.534
- Quebrantos impositivos (*)	1.125.176	2.430.125
Total de activos por impuesto diferido	**6.865.688**	**12.867.398**
Pasivos por impuesto diferido		
- Propiedad, planta y equipo	(9.403.033)	(9.414.617)
- Diferencias de valuación SGR e Instrumentos de Patrimonio	(316.071)	-
- Diferencia de cambio	(2.765)	(5.386)
- Otros ajustes	-	(152)
Total de pasivos por impuesto diferido	**(9.721.869)**	**(9.420.155)**
(PASIVO)/ACTIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	**(2.856.181)**	**3.447.243**

(*) 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 16 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

Otros pasivos financieros	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Obligaciones por financiación de compras	14.070.254	17.411.355
Diversas sujetas a efectivo mínimo	4.547.008	6.100.850
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	1.693.325	2.176.620
Acreedores por compra de ME	895.024	1.808.086
Arrendamientos a pagar	199.298	185.964
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	122.012	893.257
Acreedores no financieros por compra de TP	90	5.035.316
Otras	310.432	25.697
TOTAL	**21.837.443**	**33.637.145**

NOTA 17 – 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

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 dió 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.

NOTA 18 – 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 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 2022 y 2021.

NOTA 19 – 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 3.2.10, 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 2022 y 2021 ascienden a 199.298 y 185.964 respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

NOTA 20- BENEFICIOS POST- EMPLEO

Se han celebrado acuerdos 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 2022 el importe asciende a 2.097.753 los cuales se encuentran registrados en la cuenta *"Provisiones por planes de beneficios definidos"* del rubro Provisiones.

Al 31 de diciembre del 2021 la entidad tenía registrados en el rubro Provisiones en la cuenta *Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo*" 3.166.433 correspondientes al Programa de Pasividad Anticipada Voluntaria (Probancor) y a los acuerdos celebrados en el marco del artículo 241 de la ley de contratos de trabajo. (Ver Anexo J).

NOTA 21 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Otros pasivos no financieros	31/12/2022	31/12/2021
Acreedores varios	4.324.520	4.886.691
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.616.568	3.648.188
Retenciones a pagar	3.333.358	3.314.006
Impuestos a pagar	2.883.101	2.382.905
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	149.374	182.046
Pasivos del contrato Fideliz	65.227	83.007
Otras	24.131	27.754
TOTAL	**14.396.279**	**14.524.597**

NOTA 22 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Entidad mantiene como instrumentos financieros derivados operaciones de futuros. Estos son acuerdos contractuales para comprar o vender un instrumento financiero específico a un precio específico y una fecha estipulada en el futuro. Los contratos de futuros, corresponden a transacciones por montos estandarizados, ejecutadas en un mercado regulado y están sujetos a requisitos diarios de margen de efectivo. Las principales diferencias en los riesgos asociados con estos tipos de contratos son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. El riesgo de crédito relacionado con los contratos de futuros se considera muy bajo porque los requisitos de margen de efectivo ayudan a garantizar que estos contratos siempre sean respetados.

Los valores nocionales de los instrumentos financieros derivados se exponen en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados".

NOTA 23 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Conceptos	31/12/2022	31/12/2021
Previsiones desafectadas	4.308.687	11.033.769
Ingresos por servicios	2.715.496	1.859.729

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

Créditos Recuperados	1.220.893	1.212.265
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	487.827	423.559
Resultado por otros créditos por intermediación financiera (*)	402.427	577.013
Alquiler de cajas de seguridad	581.513	482.738
Intereses Punitorios	289.679	375.413
Alquileres	1.261	-
Otros (**)	663.999	707.987
TOTAL	**10.671.782**	**16.672.473**

(*) 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.

(**) Al 31 de diciembre de 2022 incluye 29.668 correspondiente a ingresos por comisiones de Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.

NOTA 24 – BENEFICIOS AL PERSONAL

Conceptos	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Remuneraciones	20.745.847	21.685.028
Cargas sociales	4.129.513	5.305.501
Servicios al personal	2.228.425	4.258.232
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	323.726	652.800
TOTAL	**27.427.511**	**31.901.561**

NOTA 25 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Conceptos	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Impuestos	7.954.161	8.026.469
Servicios administrativos contratados	5.619.323	5.374.119
Transporte de caudales	5.007.778	4.905.090
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	4.905.891	3.756.169
Seguros	1.743.039	2.015.438
Servicios de seguridad	1.430.317	1.620.779
Otros honorarios	885.669	853.338

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

Propaganda y publicidad	748.966	970.048
Electricidad y comunicaciones	702.844	824.401
Representación, gastos y movilidad	315.082	261.401
Alquileres	231.051	291.595
Papelería y útiles	136.507	148.914
Honorarios a directores y síndicos	89.997	92.256
Otros	400.514	597.950
TOTAL	**30.171.139**	**29.737.967**

NOTA 26 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

Conceptos	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Impuesto sobre los ingresos brutos	11.782.871	12.454.574
Procesamiento de tarjetas	4.135.806	4.242.875
Egresos por servicios	1.434.401	809.319
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	914.373	1.022.480
Servicio de correspondencia	517.212	467.294
Cargo por otras provisiones	369.786	175.359
Intereses sobre el pasivo por arrendamientos	64.104	58.486
Fallecidos ANSES	62.479	29.914
Otros	1.317.575	1.173.733
TOTAL	**20.598.607**	**20.434.034**

NOTA 27 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El detalle del capital social al 31 de diciembre de 2022 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 31/12/2021	1.500.000.000
Aumento de capital en acciones (según Asamblea de Accionistas de fecha 20 de abril de 2022)	84.457.499
Cantidad de Acciones al 31/12/2022	**1.584.457.499**

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2022 asciende a 15.844.575 representado por 1.584.457.499 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 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

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	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Efectivo y depósitos en bancos	79.156.239	84.242.046	107.027.476
Equivalente de efectivo - Call otorgados	-	-	-
Total efectivo y sus equivalentes	**79.156.239**	**84.242.046**	**107.027.476**

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 2022 y 2021, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Conceptos	31/12/2022	31/12/2021
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	216.789.784	179.326.142
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	150.354.826	160.144.486
Garantías recibidas	53.037.929	64.612.118
Otros valores en custodia	18.496.837	16.959.885
Valores pendientes de cobro	18.880.501	17.584.055
Garantías por operaciones de pase	39.709.449	112.057.815
Operaciones a término ME-Futuros-	5.827.366	253.816
Créditos clasificados como irrecuperables	2.332.055	5.619.542
Valores por debitar	3.804.485	2.222.505
Garantías otorgadas	1.102.640	2.072.549
Total	**510.335.872**	**560.852.913**

NOTA 30 – OPERACIONES CONTINGENTES

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el estado de situación financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el estado de situación financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

Conceptos	31/12/2022	31/12/2021
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	150.354.826	160.144.486
Garantías recibidas	53.037.929	64.612.118
Garantías otorgadas	1.102.640	2.072.549
Créditos documentados por operaciones de Comex	-	74.856
SUBTOTAL	**204.495.395**	**226.904.009**
Provisiones por Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE)	(714.150)	(1.035.949)
TOTAL	**203.781.245**	**225.868.060**

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 33 “Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

NOTA 31 – 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:

31.1 Fideicomisos de Administración

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
20/03/2013	Fideicomiso Fondo desarrollo de la infraestructura sanitaria y cloacal de la Municipalidad de Córdoba	25.008	1.356
10/02/2020	Fideicomiso para el desarrollo agropecuario	45.542	345.569
19/04/2021	Fideicomiso Fondo para el progreso	20.194	44.280
15/12/2021	Fideicomiso Fondo Córdoba ciudad inteligente	7.063	-

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 2022 y 2021, los patrimonios fideicomitidos se encuentran registrados en “Partidas fuera de balance – Deudoras – Otros valores en custodia”.

NOTA 32 – 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).

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

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 99,33% del capital social, en tanto que CEPROCOR posee el 0,67% restante.

A continuación, se exponen los saldos al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba (incluye entes autárquicos y reparticiones dependientes del gobierno provincial que resultan más significativas):

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
Títulos de deuda	6.876	472.837
Tarjeta de crédito	4.528	1.533
Otros prestamos	1.157.618	1.709.630
TOTAL FINANCIACIONES	**1.169.022**	**2.184.000**
A la vista	173.894.742	61.402.461
Plazo fijo	108.118.248	87.239.736
TOTAL DEPÓSITOS	**282.012.990**	**148.642.197**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021 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 39.234.141 y 30.970.365 respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2022 y de 2021, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
Tarjeta de crédito	7.229	6.085
Préstamos	17.619	22.090
TOTAL FINANCIACIONES	**24.848**	**28.175**
A la vista	18.494	25.549
Plazo fijo	51.226	19.715
TOTAL DEPÓSITOS	**69.720**	**45.264**

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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

Al 31 de Diciembre 2022 y 2021 la Entidad mantenía con “Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.” un crédito equivalente a 37.288 y 8.691 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 2022 y 2021 son los siguientes:

Parte Relacionada	31/12/2022	31/12/2021
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U	941	847
Servicios de Pago S.A.U	268.571	364.799
TOTAL	**269.512**	**365.646**

Se exponen a continuación los ingresos obtenidos por la Entidad provenientes de las siguientes comisiones y servicios facturados a sus subsidiarias:

Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U	31/12/2022	31/12/2021
Honorarios en carácter de sociedad depositaria	130.592	42.905
Honorarios por locación de servicios	144.440	-
Alquileres cobrados	1.261	-
TOTAL	**276.293**	**42.905**

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2022 y 2021 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 el periodo de doce meses finalizados el 31 de Diciembre del 2022 y 2021 fueron de $ 187.095 y 192.360 respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio por los periodos de doce meses finalizados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021 fueron de 47.013 y 54.564 respectivamente.

NOTA 33 – GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

33.1 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

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 (COn1) 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 COn1:

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:

	31/12/2022	***31/12/2021***
Exigencia de Capital	26.784.955	14.896.646
Integración	52.432.037	23.845.950
Exceso de Integración	25.647.082	8.949.304
PORCENTAJE POSICIÓN SOBRE EXIGENCIA (%)	**95,75%**	**60,08%**

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 7,84% y 4,80% a diciembre 2022 y 2021 respectivamente.

Adicionalmente existe la suspensión de distribución de resultados de las entidades financieras hasta el 31.12.2023 según la Comunicación "A" 7659 de BCRA.

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.

[1] Capital adicional de nivel (CAn1)
[2] Patrimonio Neto complementario (PNc)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

33.2 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 Riesgo, Comité de Seguridad de la Información, Comité de Control y Prevención de Lavado de Dinero, Comité de Auditoria, Comité de Mora, Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros, Comisión de Legales y Prevención de Fraudes. (ver nota 34). 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 previsionada, 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.

Pérdida Crediticia Esperada.

El Banco, por medio de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo, realiza el cálculo de previsiones por riesgo crediticio en línea con las pautas definidas en las normas NIIF 9. Se basa en la estimación de las pérdidas esperadas por incumplimiento crediticio donde se considera el valor económico de las pérdidas que ocurrieron en el pasado, como así también, las que espera ocurrirán en el futuro; donde no se requiere que el evento de pérdida sea efectivo para reconocer su impacto. En consecuencia, la normativa exige que el monto de pérdida esté expresado a la fecha de valuación.

Evaluación del deterioro

Esta nota debe leerse en conjunto con la nota 3: Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas.

Definición de situación normal, incremento significativo de riesgo y pérdida incurrida

La Entidad considera que un instrumento financiero se encuentra en situación normal, cuando los pagos contractuales se encuentran sin atraso superior a 31 días para todas las operaciones del cliente o no hay evidencia de signo de deterioro.

En caso que se evidencie atraso en cumplimientos de pago de alguna obligación por más de 31 días, y hasta el límite de 90 días, o exista algún síntoma de deterioro se considera que existe incremento significativo de riesgo.

Finalmente, la pérdida incurrida se alcanza cuando existe mora en más de 90 días en alguna de las operaciones del mismo cliente, presencia de juicio, concurso o quiebra o el cliente se encuentre clasificado en situación igual o superior a 3 por clasificación de deudores del BCRA.

Como parte de la evaluación cualitativa, la Entidad contempla eventos que pueden indicar improbabilidad de pago y presunción de signo de deterioro. La Gerencia de Control y Recupero Crediticio monitorea indicadores que se utilizan como presunción de signos de deterioro en caso de vulnerarse. Los mismos incluyen monitoreo y/o alerta de:

- Más de 3 cheques rechazados en el sistema por causal “sin fondos” desde última calificación
- Concurso - Pedidos de Quiebra - Quiebra desde última calificación
- Puntaje score de Nosis menor a 200 puntos
- CENDEU distinta a uno con deuda en mora informada en 2 o más entidades en el sistema
- Ejecución de garantías de SGRs en los últimos dos meses previos a la emisión del Mapeo sobre saldos de operaciones de clientes garantizados y calificados vigentes
- Existencia de nuevos embargos, excepto de origen laboral, luego de entrada en vigencia nueva calificación.
- Sobregiro en cuentas corrientes o saldos deudores sin acuerdo por más de 30 días corridos y calificación vigente, de clientes informados en el reporte diario de Excesos en Ctas. Ctes
- Entre otros indicadores.

Calificación interna de la Entidad y el proceso de estimación de la probabilidad de default (PD)

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgo de la Entidad aplica sus propios modelos de estimación de las PD. Se utiliza la metodología de matrices de transición de saldos, conformadas por las probabilidades de que una operación migre de un nivel de riesgo hacia otro o se mantenga en el mismo a lo largo de un período determinado de tiempo. Dichas matrices son calculadas para grupos de productos o segmentos de clientes y los niveles de riesgo que se utilizan como ejes de las mismas son las seis categorías definidas por el BCRA. Cabe mencionar que las PD que se utilizan deben ser “point-in-time” (PD PIT), es decir, un valor de probabilidad de default que captura toda la información disponible en un momento específico del tiempo. La misma debe ser representativa de las circunstancias actuales y futuras de la cartera en términos de default.

Otro aspecto para destacar dentro de la metodología es el componente forward looking. Se busca captar el impacto en la pérdida esperada del comportamiento futuro de la morosidad. La aplicación de este componente dentro de la metodología de cálculo de la pérdida crediticia esperada (en adelante, “PCE”) implica incrementar PD PIT estimada por metodología de matrices de transición en base a los crecimientos de mora proyectados en los distintos escenarios (base, favorable y desfavorable).

En cuanto a la calificación y proceso de admisión interna de la Entidad:

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.

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 $ 50 millones se utiliza modelo de Scoring 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.

- Hasta un margen de calificación de $ 80 millones se utiliza el modelo de 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, contratos en servicios agrícolas. El cálculo de las ofertas con un tope máximo de $ 80 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 $ 50 y/o $80 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.

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

- Mercado cerrado: 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 previsiones.

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 previsionada, (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.

Exposición al incumplimiento (EAD)

Se define como el monto máximo que la Entidad podría perder en una operación, en caso de incumplimiento de la contraparte y asumiendo que la recuperación de las posibles garantías afectadas a la misma fuese nula. Por lo tanto, la EAD es el saldo total adeudado por la operación en mora.

La metodología de cálculo distingue entre productos línea, tarjetas y acuerdos de cuenta corriente, y productos no línea/amortizables. 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 los productos línea, la EAD se calcula considerando el saldo en deuda y un porcentaje de la diferencia entre este último y el límite disponible. El porcentaje es el Factor de Conversión Crediticia (CCF) e indica qué porción del remanente utilizará el cliente entre el momento actual y la fecha del incumplimiento, default o pérdida incurrida. Además, y para las tarjetas de crédito, se realiza un análisis de la probabilidad de uso (PDU) para aquellas cuentas que fueron dadas de alta en el sistema en un período reciente y no poseen saldo a la fecha de valuación. La PDU es un porcentaje que ajusta el límite original.

En el caso de productos no línea, la EAD es estimada con un enfoque temporal, donde es necesario disponer del esquema de flujos contractuales posteriores a la fecha de análisis y, en consecuencia, disponer así del saldo de capital remanente en cada fecha respectiva.

La determinación del horizonte temporal de cada instrumento dependerá de la etapa asociada a la operación. Así, los instrumentos que se encuentren en Etapa 1 poseen una cantidad de exposiciones modeladas equivalente al mínimo entre 12 (doce) y cantidad de cuotas remanentes; los instrumentos en Etapa 2 poseen una cantidad de exposiciones modeladas equivalente a la cantidad de cuotas remanentes para productos amortizables o la vida promedio de la operación para productos línea y; finalmente, los que se encuentren en Etapa 3, poseen una exposición en default ya definida, asociada al momento del cálculo de la pérdida esperada, debido a que estas operaciones ya se encuentran deterioradas.

Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

Se define como el porcentaje de exposición que efectivamente generará una pérdida económica como consecuencia del incumplimiento, considerando todos los mecanismos previstos de recuperación.
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 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 del Banco.

Se destaca que la Entidad considera que todo cliente que se encuentre clasificado durante 5 (cinco) meses consecutivos en situación cliente 5 (según clasificación de deudores) es un cliente cuya capacidad de pago se encuentra deteriorada y resulta poco factible que se observen recuperos adicionales. Dicho cliente, además, se encuentra clasificado en Etapa 3 "Pérdida Incurrida" desde varios meses previos. Por ello, para aquellos clientes que se encuentren bajo la condición descripta, se considera que la LGD asociada es del 100%; siendo la excepción a la metodología.

La LGD asociada a operaciones con menos de 90 días de mora, es decir, aquellos que aún no han incurrido en default, tienen asociada una LGD de 90 días de mora. Por otro lado, la asignación de la LGD a aquellas operaciones clasificadas dentro del Etapa 3 (90 o más días de mora) debe considerar la cantidad de días de mora efectivos que posee cada una de ellas, logrando medir con mayor precisión el escenario esperado de cobro sobre la misma. En función a lo mencionado, se calcula una curva de LGD, que quedará definida por los días de mora que presenten las operaciones y por la tasa efectiva de las mismas.

Incremento significativo del riesgo crediticio

Como se mencionó anteriormente, para la determinación del Incremento Significativo del Riesgo debe existir incumplimiento en por lo menos una de las operaciones del cliente por más de 31 días y hasta 90 días o evidenciarse algún síntoma de deterioro. En éstos casos los instrumentos financieros se consideran en Etapa 2 y para el cálculo de la PCE se considera la vida entera remanente de la operación.

Grupos de activos financieros evaluados sobre base colectiva

Se presentan dos criterios diferentes de evaluación, los cuales se corresponden con un análisis individual y otro colectivo. El análisis colectivo aplica a la totalidad activos financieros valuados a costo amortizado, que son aquellos instrumentos mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital y/o intereses sobre el capital remanente. Sin embargo, a ciertos clientes de la cartera Comercial o Comercial Asimilable se realiza un análisis individual, de acuerdo a las definiciones de deterioro y significatividad tomadas por la Entidad:

- Significatividad: Financiación igual o superior al 0,5% de la RPC Bancor al cierre del 2º mes anterior al período de análisis.
- Presunción de signos de deterioro: la Gerencia de Control y Recupero Crediticio monitorea 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 (parcial o total) de calificación crediticia de determinados clientes se considera que existe evidencia de un deterioro de la calidad crediticia del deudor.

Para los clientes que cumplen con las definiciones de deterioro (puede estar posicionado en Etapa 2 o Etapa 3) 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 personal idóneo teniendo en cuenta la calidad de los obligados en orden al cumplimiento de sus compromisos y/o las posibilidades que a este efecto se les asigne sobre la base de una evaluación de su situación particular. A tal efecto, en la evaluación deberán tenerse en cuenta pautas objetivas (mora en el cumplimiento de sus obligaciones) y pautas subjetivas basadas en el análisis del flujo de fondos estimado, los estados financieros, character del management, trayectoria y posición en la actividad, evolución del sector, grupo de contrapartes conectadas a las que pertenece, entre otros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios económicos

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.
Puntualmente, el modelo forward looking se construye a partir de la vinculación de series de variables denominados regresores, cuya combinación permita replicar el comportamiento de la variable a explicar. El objetivo de esta metodología es poder identificar qué variables económicas predicen con mayor grado de confianza el comportamiento de la PD, de forma tal de poder ajustar las expectativas del año en curso al entorno económico esperado.
Las variables de estudio, que refieren a datos mensuales, para la conformación de las explicadas, según la cartera en cuestión:

- Tasa de mora de la cartera Individuos.
- Tasa de mora de la cartera Empresas.

Las variables de estudio para la conformación de las explicativas:

- Estimador mensual de actividad económica (EMAE).
- Tasa de interés Badlar.
- Tipo de cambio (TC).
- Índice de Precios al Consumidor (IPC).
- Tasa de desempleo (TD).
- Índice de variación salarial (IVS).

Finalmente, corresponde la selección de la regresión por cartera que resulte óptima dentro de todas las regresiones obtenidas para contar finalmente con los coeficientes de comportamiento a utilizar. Para esto, se realizan una serie de pruebas, basadas tanto en teoría econométrica como en el juicio experto del analista, que permitan garantizar la calidad de las estimaciones resultantes del modelo propuesto. Los análisis que se efectúan son:

- Significatividad individual de los coeficientes de comportamiento
- Significatividad grupal de los coeficientes de comportamiento (ANOVA)
- Coeficiente de determinación R2 ajustado
- Test de factor de inflación de la varianza (VIF)
- Raíz del error cuadrático medio (RMSE)
- Test de White para heterocedasticidad
- Test de Durbin Watson (DW) para autocorrelación
- Rango de Autocorrelación aceptado
- Tests de lógicas de sentido macroeconómico

Por otro lado, la Gerencia de Estudios Económicos, Planeamiento y Presupuesto es la responsable de definir los escenarios macroeconómicos ya que, entre sus principales funciones, realiza research macroeconómico y mantiene actualizadas bases de datos de la economía Argentina y de la Provincia de Córdoba, monitorea la evolución de las variables más relevantes y en función de ellas, realiza proyecciones económicas, complementándose con información de mercado, de los medios de comunicación y la tendencia de las políticas económicas.

En relación a la determinación de probabilidades de ocurrencia de los distintos escenarios macroeconómicos, la Entidad considera: para el Escenario Base, un ponderador del 60% bajo la premisa de ser el escenario más probable, el 40% restante se repartirá en partes iguales para los otros dos escenarios planteados; 20% para el Escenario Favorable y 20% para el Desfavorable. Sin embargo, en caso de evidenciarse una clara tendencia hacia algún sentido en las proyecciones, estos porcentajes podrán modificarse a 30% y 10%.

Los porcentajes de ponderación previamente mencionados podrán modificarse a propuesta de la Gerencia de Estudios Económicos, Planeamiento y Presupuesto, previa validación y aprobación del Comité de Gestión Integral de Riesgo.

La siguiente tabla muestra los valores de las principales variables generadoras de pérdidas esperadas y asunciones económicas prospectivas que se utilizaron para calcular las PCE en cada uno de los escenarios económicos, como así también los supuestos usados para la estimación del escenario base.

Principales variables	Escenario	Ponderación %	2022	2023	2024
Inflación	Base	60	95,49%	98,35%	75,02%
	Optimista	20	95,49%	66,56%	50,77%
	Pesimista	20	95,49%	127,06%	96,91%
Tipo de Cambio	Base	60	$ 172,89	$ 328,32	$ 626,00
	Optimista	20	$ 172,89	$ 287,98	$ 434,19
	Pesimista	20	$ 172,89	$ 392,57	$ 773,02
Tasa Badlar (pesos)	Base	60	69,33%	69,80%	60,88%
	Optimista	20	69,33%	45,00%	43,30%
	Pesimista	20	69,33%	91,30%	90,60%
PBI	Base	60	5,66%	0,46%	1,40%
	Optimista	20	5,66%	0,57%	1,68%
	Pesimista	20	5,66%	0,34%	0,98%
Desempleo	Base	60	9,52%	9,78%	9,91%
	Optimista	20	9,52%	8,80%	8,00%
	Pesimista	20	9,52%	10,15%	10,25%
Paritarias	Base	60	93,12%	97,00%	77,87%
	Optimista	20	93,12%	68,00%	53,50%
	Pesimista	20	93,12%	106,00%	82,00%

El impacto del componente Forward Looking en las PCE para diciembre de 2022 y 2021 fue de un incremento en las previsiones del 9,88% y 11,03%, respectivamente.

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.

El Directorio define una estrategia adecuada para la gestión del Riesgo Operacional, estableciendo los lineamientos generales para la identificación, evaluación, seguimiento y mitigación de los riesgos en los principales procesos del Banco en concordancia con su misión, visión y objetivos.

La identificación, gestión y evaluación del mismo se realiza a través de dos enfoques: *cualitativo y cuantitativo.*

Enfoque cualitativo: Es el método a través del cual se identifican los riesgos operacionales de todos los procesos del Banco, incluyendo los procesos derivados de las actividades sub contratadas y de los servicios prestados por los

proveedores. A través de este método se analiza el impacto y probabilidad de cada riesgo en relación a los controles existentes, se evalúa su brecha con el nivel de riesgo tolerable y se establecen planes para su tratamiento.

Enfoque cuantitativo: Consiste en la aplicación de herramientas para la recolección de pérdidas efectivamente ocurridas, lo que permite materializar el análisis cualitativo e ir construyendo un aprendizaje empírico para la cuantificación del capital expuesto.

Etapas del proceso de Gestión del Riesgo Operacional:

La Gestión del Riesgo Operacional comprende el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de dicho riesgo y reporte.

- **Identificación y Evaluación:**

  Para esta etapa, se tiene en cuenta el relevamiento de la información existente en los principales procesos del Banco con la alocación de los principales errores operacionales ocurridos, incluyendo los procesos derivados de las actividades sub contratadas y de los servicios prestados por proveedores.

  Este relevamiento se alimenta con el registro de datos internos, estableciéndose un proceso de registración y consignación sistemática, secuencial y homogénea de las frecuencias, impactos, categorías y otros aspectos relevantes a la posibilidad de pérdida por riesgo operacional, con el fin de contribuir a reducir los incidentes, que pudieran afectar el desarrollo de los procesos e influir negativamente en las proyecciones realizadas conforme las estrategias del negocio definidas por la Entidad.

  Estas tareas están integradas dentro de los procesos habituales de gestión del riesgo operacional del Banco.

- **Seguimiento:**

  Está orientado al seguimiento de la evolución de los principales riesgos, y a la detección y corrección de posibles fallas en los procesos o procedimientos de gestión de riesgos operacionales.

  A los efectos de lograr el mismo, la unidad de Riesgo Operacional, parte integrante de la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo, confecciona un resumen de la información obtenida en la etapa de evaluación distinguiendo a los riesgos por su valoración residual y asignándole su tratamiento en función de esta.

- **Control y mitigación:**

  El Banco ha establecido un procedimiento de control sistemático que asegure el cumplimiento de las políticas internas reexaminando las estrategias de control y reducción de riesgos operacionales, realizando los ajustes que pudieran corresponder.

  Las medidas de control y mitigación son diseñadas y propuestas por los responsables de proceso o productos en base a la frecuencia de ocurrencia de cada riesgo y su impacto en la Entidad.

  Luego, la Entidad podrá dar tratamiento a los mismos definiendo una serie de acciones dependiendo del nivel de riesgo residual existente. Las acciones que pueden ejecutarse son:

  a. Evitar el Riesgo: resulta en tomar medidas encaminadas a prevenir su materialización.
  b. Reducir el Riesgo: implica tomar medidas encaminadas a disminuir tanto la probabilidad como el impacto. Se consigue mediante la optimización de los procedimientos y la implementación de controles.
  c. Compartir o Transferir: reduce su efecto a través de compartir o traspasar las pérdidas a otras organizaciones, como en el caso de los contratos de seguros.
  d. Asumir el Riesgo: luego que el riesgo ha sido reducido o transferido puede quedar un riesgo residual que se mantiene, en este caso, puede aceptarse simplemente una pérdida.
  e. Eliminar la operatoria que le dio origen.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

- **Reporte:**

  La Gerencia de Gestión Integral de Riesgo informa sobre la cuantificación de los riesgos operacionales a las distintas instancias involucradas. A los Gerentes y/o Subgerentes sobre los riesgos de los procesos que supervisa, a los Subgerentes Generales (o instancia de supervisión de esas gerencias), de la totalidad de los riesgos de las gerencias que supervisa, al Comité de Gestión Integral de Riesgos, de la evolución de los principales riesgos.

  Adicionalmente, la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo informa al Comité de Gestión Integral de Riesgos sobre el avance de los proyectos encomendados y los relacionados con el cumplimiento normativo, y realiza propuestas para la mejora de la gestión de los riesgos, poniendo en conocimiento del Directorio de todo lo actuado por el Comité.

Otros aspectos relevantes:

La Entidad, a su vez, identifica sus activos informáticos y de información, las características, la localización y la criticidad e importancia de los mismos. Sobre la base de esta información, se determinan niveles de protección proporcionales a la importancia de los activos, se realiza una continua categorización de los mismos, manteniéndolos actualizados y efectuando el mantenimiento preventivo de sus recursos físicos.

La Gerencia de Protección de Activos de la información, conjuntamente con el resto de las áreas involucradas, analiza las potenciales amenazas y vulnerabilidades asociadas a cada entorno tecnológico, su impacto en el negocio, los requerimientos y los estándares vigentes para la operación prevista. Esta información es incluida por la unidad de Riesgo Operacional dentro de su matriz de riesgos a través del proceso de integración de riesgos tecnológicos y operacionales, lo que permite que los mismos formen parte de la estimación del capital económico por riesgo operacional.

Por último, se destaca el trabajo continuo realizado para la concientización y valoración del riesgo 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.

Riesgo de mercado

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

Se entiende por gestión de riesgo de mercado al proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del riesgo de fluctuación de precios. La gestión de este riesgo involucra las siguientes tareas: desarrollo de modelos para la estimación del riesgo, establecimiento de límites, valuación prudente de los instrumentos financieros y uso de pruebas de estrés. De esta forma, la gestión del riesgo de mercado se refiere al conjunto de objetivos, políticas, procedimientos, acciones y controles que se implementan para la administración de las operaciones de trading y compra-venta de títulos y valores.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es el responsable último de la administración del riesgo de mercado. Sus tareas consisten en identificar las fuentes de riesgo y proponer las estrategias a aplicar frente a la gestión del riesgo relacionado con inversiones financieras, administración de activos y pasivos, logrando una adecuada diversificación, medición y monitoreo de dichos riesgos, cuyos límites internos permitan resguardar potenciales impactos en los resultados, siempre acordes a las exigencias establecidas por el BCRA y al apetito al riesgo y estrategia definida por la Entidad. Para ello se confeccionan reportes que incluyen indicadores de mercado, stock, entre otros, e informes de fuentes y colocaciones, los cuales son destinados a Directorio, Gerente General, Subgerente General de Finanzas y Gerentes.

Además, una de las principales métricas utilizadas en Riesgo de Mercado es el Capital Económico, entendido como aquel necesario para cubrir las pérdidas inesperadas derivadas de variaciones en posiciones dentro y fuera de balance, a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

A los fines de calcular el Capital Económico por Riesgo de Mercado, la Entidad utiliza una herramienta basada en el Valor a Riesgo ("VaR") de los instrumentos alcanzados por este riesgo.

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 descalces 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.

La liquidez diaria e intradiaria es monitoreada por la Gerencia de Recursos Financieros mediante una pormenorizada proyección y seguimiento en tiempo real de los flujos de ingresos y egresos que impactan en dichos ratios y en la posición financiera, teniendo en cuenta los flujos financieros de por ejemplo: los préstamos (otorgados y cobrados), los depósitos (altas y vencimientos), los pagos a proveedores del Banco; entre otros; los ingresos a la Provincia (y por lo tanto, a sus cuentas corrientes en el Banco) de la coparticipación e ingresos brutos, o de fondos provenientes de una emisión de deuda, los egresos de la Provincia (y por lo tanto, de sus cuentas corrientes en el Banco) producto del pago de sueldos, jubilaciones, obra pública, o el pago de intereses de deuda emitida. Asimismo, y entre otros ítems, también se tienen en cuenta la asistencia con numerario a las sucursales del Banco, y los flujos financieros previstos provenientes de las cámaras y corresponsales. Todas estas consideraciones son tenidas en cuentas para la confección del efectivo mínimo, e informar a la Mesa de Dinero del Banco el disponible de cada día (sea toma o colocación de dinero); para el seguimiento del LCR, y demás ratios de liquidez. En todo este proceso se interactúa con distintas Gerencias y Subgerencias del Banco, que brindan la información de ingresos y egresos financieros que es tenida en cuenta para el seguimiento de la liquidez diaria e intradiaria y demás ratios y relaciones técnicas.

Además, para realizar un seguimiento continuo de las exposiciones al riesgo de liquidez diario e intradiario se utilizan y monitorean diferentes ratios, que varían de acuerdo a las partidas que se consideran para su cálculo y la forma de expresarlos (simple o promedio).

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 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.

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 descripta 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.

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, la Entidad cuenta con una Política de Indicadores de Gestión la cual tiene como principal objetivo la definición de distintos indicadores, alineados con las políticas de apetito y tolerancia al riesgo, a fin de realizar el seguimiento y monitoreo periódico de las principales variables, y detectar situaciones de alto riesgo de forma anticipada, a fin de poder actuar en consecuencia y evitar problemas de iliquidez, solvencia, rentabilidad, entre otros.

Con el objetivo de definir un set de indicadores que permita monitorear de manera integral los riesgos a los cuales se encuentra expuesta la Entidad, se optó por clasificarlos basándose en la definición utilizada por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias ("SEFyC") en su publicación mensual "Información de Entidades Financieras". De ésta manera, se definió un set de indicadores principales denominados Indicadores de Control, destinados al monitoreo de los riesgos materiales que amenazan los objetivos estratégicos y de negocio, pudiendo afectar significativamente los resultados del Banco, su situación financiera y la capacidad de mantener niveles apropiados de capital.

Éstos indicadores se agrupan, de acuerdo a la temática que aborda cada uno de ellos, de la siguiente manera:

- Indicadores de Capital
- Indicadores de Calidad de Activos
- Indicadores de Liquidez
- Indicadores de Rentabilidad
- Indicadores de Eficiencia

Conjuntamente, se especifica una serie de Indicadores Informativos, los cuales, de manera complementaria, profundizan el nivel de análisis de los indicadores de control, permitiendo obtener conclusiones con mayor nivel de detalle.

Cuando del seguimiento realizado por 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.
- 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 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 34 – 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 Auditoria, Comité de Mora, Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros, Comisión de Legales y Prevención de Fraudes.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

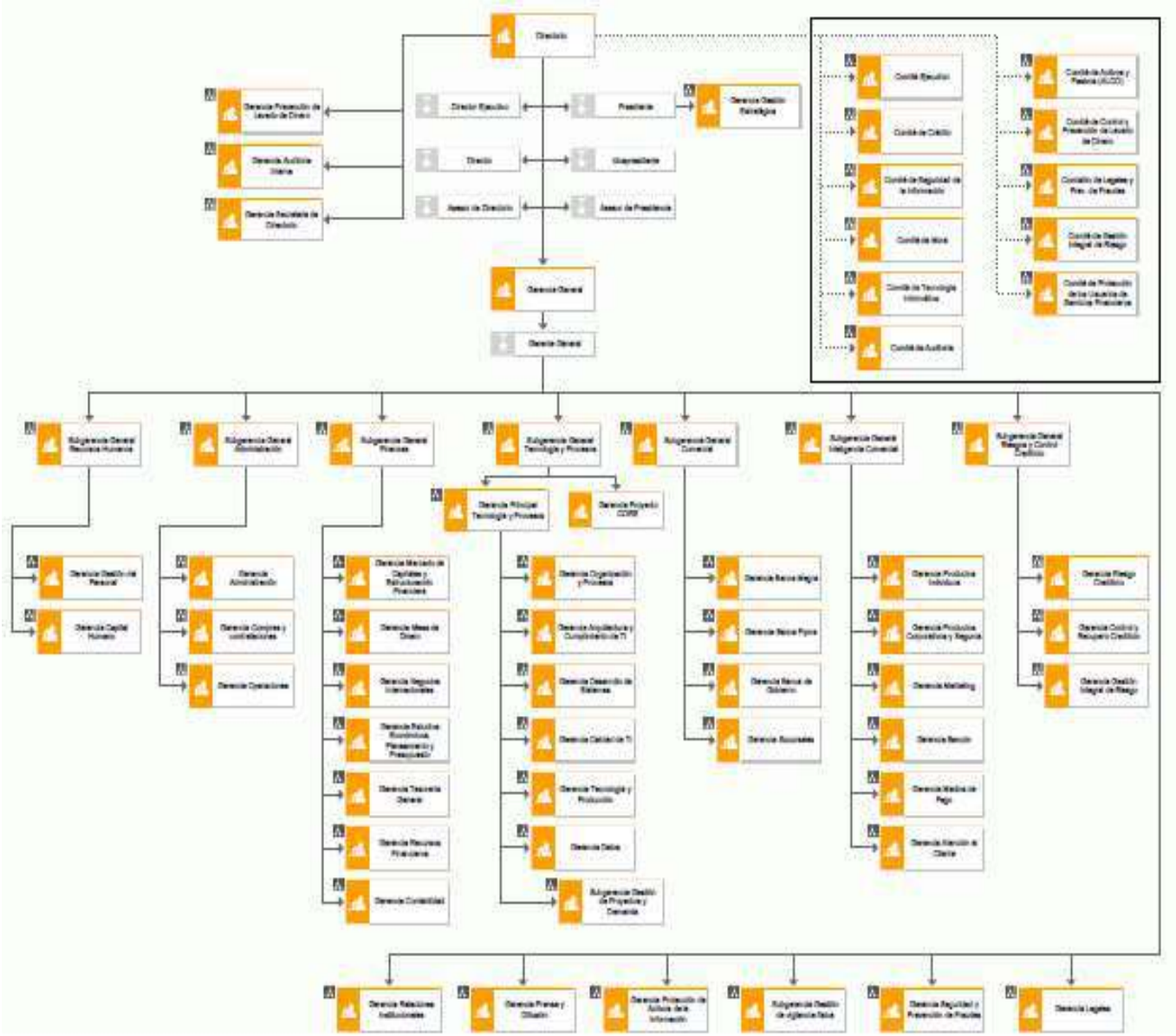
---------- FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico) Abogado Mat.Col.Abog. 1-28514 Mat. Fed. T°64 F°561

---------- Cr. VÍCTOR M. PENIDA Gerente General

---------- Lic. DANIEL TILLARD Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Organigrama vigente a: Noviembre 2022



Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

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
- Subgerente General Inteligencia Comercial
- 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 Estudios Económicos, Planeamiento y Presupuesto

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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

- 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.
- 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 Control y Seguimiento Crediticio Gerente de Riesgos Crediticio
- Subgerente General Inteligencia Comercial
- Subgerente General Riesgo y Control Crediticio
- Subgerente General Comercial
- Gerente de Sucursales
- Subgerente General Riesgo y Control Crediticio
- Gerente de Banca de Gobierno

- Subgerente General Comercial
- Gerente Riesgo Crediticio
- Subgerente Riesgo en Banca Especialistas
- Gerente Banca MeGra
- Gerente Riesgo Crediticio
- Subgerente Control y Seguimiento Crediticio
- Gerente Banca PyME

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 auditorias en relación al ambiente de tecnológica informática y sistemas, velando por la ejecución de acciones correctivas tendientes a regularizar o minimizar las debilidades observadas.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

- 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 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 riego 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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

- 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

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

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.
- Contribuir a la mejora de la efectividad de las políticas y procedimientos de prevención del lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

- 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 riego 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

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.
- 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

- 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.
- 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 Atención al Cliente
- Gerente de Legales
- Gerente de Bancon
- Gerente de Gestión Integral de Riesgo
- Gerente 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.

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 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.

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 99,33% y Centro de Excelencia en Productos y Procesos (CEPROCOR) el 0,67%.

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 62 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

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 otorguen.

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°:

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 oficiales, recepción de depósitos oficiales, de-pósitos de dinero en efectivo, títulos y otros valores dados en garantía de contratos o licitaciones, realización de pagos, colocación de empréstitos provinciales y 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 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 8.837;

4. Los depósitos para la integración de capitales de sociedades y otras entidades priva-das 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

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 35 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

Según lo dispuesto por la Ley Nº 24.485 y el Decreto N° 540/95 se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la cual la Entidad participa en el 4,0320% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12305 del BCRA de fecha 17 de marzo de 2022.

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. Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 7661 del 22 de diciembre de 2022, el BCRA determinó que a partir del 1 de enero de 2023, la cobertura será de hasta 6.000.

NOTA 36 – 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 37 – 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 (ALyC y AN INTEGRAL) bajo el N° 75 , Fiduciario Financiero bajo el N° 66, Agente de Colocación y Distribución integral de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI) bajo el N°177 y Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión (AC y D FCI) bajo el n° 58 , Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos comunes de Inversión (ACPIC) bajo el n° 27 y finalmente por resolución RE-2022-106259220-APN-GE#CNV como Entidad de Garantía.

La Entidad actúa como ACPIC en seis 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, el "Champaquí Ahorro Pesos". Con fecha 5 de julio de 2021 "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto PYMES". Con fecha 22 de julio de 2021, Fondo "Champaquí Cobertura". Con fecha 21 de febrero de 2022 "Champaquí Estratégico" y por último el 8 de agosto de 2022 se lanzó Champaqui Fondo Inmediato Plus.

A continuación, se presenta el Patrimonio neto de los fondos comunes de inversión al 31 de diciembre de 2022 (datos no auditados) y 2021:

Fondo Común de Inversión	Patrimonio al 31/12/2022	Patrimonio al 31/12/2021
Champaquí Fondo Inmediato	27.427.618	28.544.925
Champaquí Fondo Inmediato Plus	10.570.282	-
Champaquí Ahorro Pesos	7.033.613	6.376.416
Champaquí Cobertura	2.324.909	1.649.580
Champaquí Estratégico	1.568.065	-
Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	716.934	575.123

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 1.600.200 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER). Considerando que al 31 de diciembre de 2022 el valor de UVA ascendía a $ 185,32 el patrimonio neto mínimo en pesos, exigido por la normativa, era de 296.549 (cifra expresada en miles de pesos). El Patrimonio Neto de la Entidad a la fecha de presentación de los presentes estados financieros superan ampliamente al mínimo exigido por dicha norma para las registraciones de la Sociedad como ALyC y AN Integral, ACPIC, (ACyDI FCI) y (AC y D FCI). No habiendo requerimiento patrimonial para las demás figuras autorizadas.

La contrapartida líquida mínima exigida, asciende a 710.175 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) y en pesos a la suma de 146.760 (cifra expresada en miles de pesos).La misma 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 2022 asciende a 16.000.000 (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. No habiendo exigencia de contrapartida liquida para la actuación como AC y D FCI

NOTA 38– CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos computados por la entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente al 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

Concepto	Pesos	Dólares (1)
Cuentas corrientes en el BCRA	16.000.000	-
Cuentas a la vista en el BCRA	-	47.868.494
Cuentas especiales en el BCRA	17.289.309	215.565
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para acreditación de haberes previsionales	586.355	-
Aplicación Letras de liquidez BCRA computables para efectivo mínimo	45.856.271	-
Aplicación Bonos Tesoro Nacional computables para efectivo mínimo	24.160.445	-
Aplicación Letras del Tesoro Nacional computables para efectivo mínimo	22.417.153	-
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	**126.309.533**	**48.084.059**

(1) Saldos expresados en miles de pesos

NOTA 39– 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.

NOTA 40 – AUMENTOS DE CAPITAL

El Poder Ejecutivo del Gobierno de la provincia de Córdoba mediante el decreto 265-21 de fecha 31 de marzo del 2021, 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 bimestral, mediante 5 remisiones iguales y consecutivas de

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

120.000 (pesos ciento veinte millones) cada una. Con fecha 20 de abril de 2022 la Asamblea de Accionistas de la Entidad aprobó la capitalización del aporte irrevocable por el importe de 600.000.

NOTA 41 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.

b) Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y complementarias el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

   Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A.

   La Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

   De acuerdo con la Comunicación "A" 7312 del BCRA la distribución de resultados se encontraba suspendida hasta el 31 de diciembre de 2021. A través de la Comunicación "A" 7421 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, el B.C.R.A. permitió a las entidades financieras, que contaran con su autorización, distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

   Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7659 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados con vigencia a partir del 1° de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023.

c) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 622 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados financieros anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

En cumplimiento de lo mencionado precedentemente, considerando que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 los resultados no asignados ascendieron al importe de 305.719, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2022, propuso destinarlos de la siguiente manera (las cifras mencionadas están expresadas en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2021.

a) 61.144 a reserva legal;
b) 244.575 a incrementar el capital social.

NOTA 42 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 9 de Marzo de 2023.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

NOTA 43 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO 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, que no hayan sido expuestos en los presentes estados financieros.

.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

---------- Cr. HUGO A. CUPANI Gerente de Contabilidad

---------- CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio) Contador Público U.B.A. C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

---------- 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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

44	Id.	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 31/12/2022	Saldo libros 31/12/2021	Posición sin opciones	Posición final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				**118.591.088**	**89.032.875**	**118.591.088**	**118.591.088**
Del país							
Títulos públicos							
- Notas de Liquidez BCRA - Vto 19/04/2023	80067	-	1	6.899.004	-	6.899.004	6.899.004
- Notas de Liquidez BCRA - Vto 26/04/2023	80068	-	1	6.807.255	-	6.807.255	6.807.255
- B.TESORO VINC USD VT.28/04/2023 C.G	05928	-	1	3.546.575	-	3.546.575	3.546.575
- Notas de Liquidez BCRA - Vto 11/01/2023	80066	-	1	3.387.115	-	3.387.115	3.387.115
- Notas de Liquidez BCRA - Vto 14/01/2023	80072	-	1	3.099.144	-	3.099.144	3.099.144
- Notas de Liquidez BCRA - Vto 04/01/2023	80065	-	1	3.014.849	-	3.014.849	3.014.849
- BONOS TESORO $ AJ. CER 1,50% V.25/03/24	05493	-	1	2.988.086	1.832.155	2.988.086	2.988.086
- LETRA A DESC V31/03/23 $ CG	09164	-	1	2.561.343	-	2.561.343	2.561.343
- BONO DEL TESORO BONCER 2% $ 2026	05925	-	1	2.111.354	-	2.111.354	2.111.354
- LT REP ARG. AJ.CER A DESC.V.20/01/23 $CG	09105	-	1	1.853.349	-	1.853.349	1.853.349
- Otros				15.053.171	36.543.950	15.053.171	15.053.171
				51.321.245	**38.376.105**	**51.321.245**	**51.321.245**
LETRAS DE LIQUIDEZ DEL BCRA							
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 19/01/2023	013932	-	1	11.431.457	-	11.431.457	11.431.457
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 26/01/2023	013934	-	1	11.369.844	-	11.369.844	11.369.844
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 12/01/2023	013930	-	1	8.379.513	-	8.379.513	8.379.513
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 10/01/2023	013929	-	1	7.615.358	-	7.615.358	7.615.358
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 17/01/2023	013931	-	1	7.524.481	-	7.524.481	7.524.481
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 03/01/2023	013927	-	1	6.547.471	-	6.547.471	6.547.471
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 05/01/2023	013928	-	1	6.224.929	-	6.224.929	6.224.929
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 24/01/2023	013933	-	1	5.993.064	-	5.993.064	5.993.064
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 07/01/2023	013918	-	1	944.285	-	944.285	944.285
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 21/01/2023	013920	-	1	865.258	-	865.258	865.258
- Otros				373.516	50.655.591	373.516	373.516
				67.269.176	**50.655.591**	**67.269.176**	**67.269.176**
Títulos privados							
- Cemdo cooperativa Ltda	80025	-	3	334	651	334	334
- Cooperativa de Energia Eléctrica y Otros Serv Púb Las Varillas Ltda	80026	-	3	224	349	224	224
- Cooperativa de Servicios Publicos de Morteros Ltda	80024	-	3	109	179	109	109
				667	**1.179**	**667**	**667**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Id.	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 31/12/2022	Saldo libros 31/12/2021	Posición sin opciones	Posición final
OTROS TITULOS DE DEUDA (*)				**223.012.391**	**149.195.083**	**223.012.391**	**223.012.391**
Medición a costo amortizado							
Del país							
Títulos públicos							
- BONO NAC. REP ARG. VT.23/05/27 $ C.G	09132	17.419.281	-	17.419.281	-	17.419.281	17.419.281
- LT. AJUST.CER A DESC.VT.19/05/23 $ C.G	09127	8.895.095	-	8.895.095	-	8.895.095	8.895.095
- LETRA A DESC V31/03/23 $ CG	09164	7.209.834	-	7.209.834	-	7.209.834	7.209.834
- LT REP ARG.AJUST.A DESC.VT.17/02/23 $CG	09111	5.317.500	-	5.317.500	-	5.317.500	5.317.500
- BONTE BADLAR 0,70 V23/11/27 $ CG	09166	3.998.498	-	3.998.498	-	3.998.498	3.998.498
- LT. REP ARG A DESC. V28/04/23 $ CG	09142	3.100.720	-	3.100.720	-	3.100.720	3.100.720
- BONO NACION MONEDA DUAL 28/02/24	09156	1.550.445	-	1.550.445	-	1.550.445	1.550.445
- BONO NACION MONEDA DUAL 31/07/2023	09146	1.461.038	-	1.461.038	-	1.461.038	1.461.038
- LETRAS AJUST.A DESC.VTO.16/06/23 $ CG	09152	1.205.056	-	1.205.056	-	1.205.056	1.205.056
- LT REP ARG A DESC V31/05/23 $ CG	09171	734.000	-	734.000	-	734.000	734.000
- Otros		523.587	-	523.587	26.158.799	523.587	523.587
		51.415.054		**51.415.054**	**26.158.799**	**51.415.054**	**51.415.054**
Letras BCRA							
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 19/01/2023	013932	26.673.400	-	26.673.400	-	26.673.400	26.673.400
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 26/01/2023	013934	26.635.850	-	26.635.850	-	26.635.850	26.635.850
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 12/01/2023	013930	21.913.098	-	21.913.098	-	21.913.098	21.913.098
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 10/01/2023	013929	17.875.675	-	17.875.675	-	17.875.675	17.875.675
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 17/01/2023	013931	17.627.424	-	17.627.424	-	17.627.424	17.627.424
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 03/01/2023	013927	15.338.589	-	15.338.589	-	15.338.589	15.338.589
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 05/01/2023	013928	14.583.108	-	14.583.108	-	14.583.108	14.583.108
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 24/01/2023	013933	14.039.809	-	14.039.809	-	14.039.809	14.039.809
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 07/01/2023	013918	2.203.332	-	2.203.332	-	2.203.332	2.203.332
- Letras de liquidez del BCRA - Vto. 21/01/2023	013920	2.018.935	-	2.018.935	-	2.018.935	2.018.935
- Otros		871.537	-	871.537	118.462.778	871.537	871.537
		159.780.757		**159.780.757**	**118.462.778**	**159.780.757**	**159.780.757**
Títulos privados							
- ON TELECOM ARG. CL.10 V.10/06/25 UVA	55827	1.160.154	-	1.160.154	-	1.160.154	1.160.154
- ON PAMPA ENERGIA CL.11 V.15/01/24 $ C.G	56290	951.007	-	951.007	-	951.0077	951.0077
- O.N. BANCO CMF CL. 14 V.03/10/23 $ CG	56477	732.461	-	732.461	-	732.461	732.461
- ON CREDICUOTAS C. S2 CL1 $ V28/07/23 CG	56324	706.704	-	706.704	-	706.704	706.704
- ON CRESUD CL. 39 $ VTO.23/02/24 C.G	56397	696.590	-	696.590	-	696.590	696.590
- ON PETROQUIMICA CL. J VTO.19/01/24 $ CG	56298	690.820	-	690.820	-	690.820	690.820
- ON BANCO ITAU CL. 33 $ V.14/03/23 C.G	55992	560.745	-	560.745	-	560.745	560.745
- ON BCO.SERV.FINANC 21 V21/9/23 $ CG	56447	463.672	-	463.672	-	463.672	463.672
- ON CT BARRAGAN CL.8 VT.22/02/24 $ C.G	56388	414.310	-	414.310	-	414.310	414.310
- ON ROMBO COMP. FIN S.54 V.24/05/2024	56155	361.500	-	361.500	-	361.500	361.500
- Otros		5.078.617	-	5.078.617	4.573.506	5.078.617	5.078.617
		11.816.580		**11.816.580**	**4.573.506**	**11.816.580**	**11.816.580**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo A. Detalle de títulos públicos y privados

Denominación	Id.	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 31/12/2022	Saldo libros 31/12/2021	Posición sin opciones	Posición final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				**1.266.571**	**469.606**	**1.266.571**	**1.266.571**
Medidos a valor razonable con cambios en resultados							
Del país							
- Red Link S.A	80027	-	3	710.436	8.152	710.436	710.436
- Avales del centro S.G.R	80032	-	3	213.464	276.723	213.464	213.464
- MODO	80034	-	3	111.924	73.692	111.924	111.924
- Mercado abierto electrónico	30048	-	1	74.520	78.541	74.520	74.520
- SEDESA	80028	-	3	21.624	181	21.624	21.624
- Provincanje S.A	80029	-	3	14.129	738	14.129	14.129
- Bolsas y Mercados ARG $ Ordinaria (BYMA)	30038	-	1	11.651	10.852	11.651	11.651
- Bco de Valores Acc Ord 1 voto $ esc	30059	-	1	6.636	-	6.636	6.636
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	-	1	5.614	7.320	5.614	5.614
- Garantizar S.G.R	80030	-	3	3.483	-	3.483	3.483
- Otros				1.903	6.848	1.903	1.903
				1.175.384	**463.047**	**1.175.384**	**1.175.384**
Del exterior							
- Bladex	80033	-	3	91.187	6.559	91.187	91.187
				91.187	**6.559**	**91.187**	**91.187**

(*) Los saldos incluidos en el rubro “Otros títulos de deuda” se exponen antes de previsiones, ascendiendo al 31/12/2022 el saldo de las mismas a 2.370 y 10.961 respectivamente. Por lo tanto, el saldo de “Otros títulos de deuda” neto de previsiones al 31/12/2022 y 31/12/2021 es de 223.010.021 y 149.184.122.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	31/12/2022	31/12/2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación Normal	**49.820.576**	**57.605.085**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.358.197	2.067.925
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.277.449	6.118.172
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.184.930	49.418.988
Con seguimiento especial - En observación	**-**	**236.553**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	236.551
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	2
Con alto riesgo de insolvencia	**535.030**	**-**
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	535.030	-
Irrecuperables	**-**	**555.749**
- Con garantías y contragarantías preferidas “B"	-	135.888
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	419.861
TOTAL CARTERA COMERCIAL	**50.355.606**	**58.397.387**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

DENOMINACIÓN	IMPORTES	
	31/12/2022	31/12/2021
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	**159.831.586**	**181.593.033**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.001.844	1.609.128
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	32.058.155	29.388.109
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	126.771.587	150.595.796
Riesgo bajo	**1.563.622**	**1.297.340**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.426	11.851
- Con garantías y contragarantías preferidas “B”	287.079	155.957
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.269.117	1.129.532
Riesgo bajo - En tratamiento especial	**17.503**	**58.074**
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	17.503	58.074
Riesgo medio	**985.094**	**1.580.232**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	481
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	235.766	138.632
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	749.328	1.441.119
Riesgo alto	**1.366.422**	**3.026.502**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.949	33.401
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	130.478	234.192
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.230.995	2.758.909
Irrecuperables	**551.852**	**807.536**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	12
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	44.117	6.609
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	507.735	800.915
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	**164.316.079**	**188.362.717**
TOTAL GENERAL	**214.671.685**	**246.760.104**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

DETALLE	31/12/2022	31/12/2021
Total General según Anexo B	**214.671.685**	**246.760.104**
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(11.816.580)	(4.303.628)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(4.470.764)	(8.207.494)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(6.558.993)	(6.120.373)
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(1.102.641)	(2.072.548)
Partidas pendientes de imputación	-	6.140
Préstamos al personal	657.822	1.020.553
Total de "Préstamos y otras financiaciones" del Estado de Situación Financiera	**191.380.529**	**227.082.754**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo C. Concentración de préstamos y otras financiaciones

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total	Saldo de Deuda	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	12.021.181	5,60%	16.342.203	6,62%
50 siguientes mayores clientes	27.284.879	12,71%	32.111.324	13,01%
100 siguientes mayores clientes	18.960.912	8,83%	19.423.892	7;87%
Resto de clientes	156.404.713	72,86%	178.882.685	72,50%
TOTAL (*)	**214.671.685**	**100,00%**	**246.760.104**	**100,00%**

(*) 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 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(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	-	339.457	226.386	311.961	686.964	753.272	351.032	**2.669.072**
Sector privado no financiero y Residentes del exterior	3.873.371	84.575.203	22.538.034	31.866.331	33.342.870	32.939.468	57.838.921	**266.974.198**
TOTAL (*)	**3.873.371**	**84.914.660**	**22.764.420**	**32.178.292**	**34.029.834**	**33.692.740**	**58.189.953**	**269.643.270**

(*) 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	**269.643.270**
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(4.470.764)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(6.558.993)
Intereses contractuales no devengados	(67.232.984)
Total de "Préstamos y otras financiaciones" del Estado de Situación Financiera	**191.380.529**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo E. Detalle de participaciones en otras sociedades

Concepto		Acciones y/o Cuotas partes				Importe 31/12/2022	Importe 31/12/2021	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	Patrimonio 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	149.537.022	328.770	255.563	SERVICIOS DE FINANCIACIÓN Y ACTIVIDADES FINANCIERAS N.C.P.	31/12/2022	149.537	368.518	41.021
30-71662948-8	SERVICIO DE PAGO S.A.U.	Ordinarias	1	1	358.933.906	722.768	757.188	SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.	31/12/2022	358.934	553.627	(293.021)
	TOTAL PARTICIPACIONES					**1.051.538**	**1.012.751**					

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo F. Movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual 31/12/2022
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	26.846.597	76	104.022	462.749	2.487.523	313.236	867.375	3.041.662	23.446.208
- Mobiliario e Instalaciones	3.388.307	10	37.577	-	2.681.128	-	123.192	2.804.320	621.564
- Máquinas y equipos	18.350.180	5	641.426	1.386	14.666.846	767	1.066.890	15.732.969	3.257.251
- Vehículos	44.817	5	-	-	44.817	-	-	44.817	-
- Inmuebles adquiridos por arrendamientos financieros	631.272	-	73.248	-	577.973	-	82.519	660.492	44.028
- Muebles adquiridos por arrendamientos	179.372	5	-	-	179.371	30.611	30.612	179.372	-
- Diversos	45.476	5	-	-	41.045	1	3.083	44.127	1.349
- Obras en curso	257.680	-	192.431	104.022	-	-	-	-	346.089
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**49.743.701**	**-**	**1.048.704**	**568.157**	**20.678.703**	**344.615**	**2.173.671**	**22.507.759**	**27.716.489**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(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 al 31/12/2021
					Acumulada al inicio	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	25.164.285	76	1.686.106	3.795	1.947.836	1.007	540.693	2.487.523	24.359.073
- Mobiliario e Instalaciones	3.267.556	10	120.750	-	2.532.506	-	148.621	2.681.128	707.178
- Máquinas y equipos	17.082.619	5	1.418.350	150.787	13.498.149	645	1.169.342	14.666.846	3.683.335
- Vehículos	44.816	5	-	-	44.816	-	-	44.816	-
-Inmuebles adquiridos por arrendamientos financieros	581.454	-	49.818	-	447.808	-	127.254	575.063	56.209
- Muebles adquiridos por arrendamientos financieros	179.371	5	-	-	179.371	-	-	179.371	-
- Diversos	45.476	5	-	-	37.879	-	3.165	41.045	4.431
- Obras en curso	1.637.739	-	306.047	1.686.106	-	-	-	-	257.680
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**48.003.316**	**-**	**3.581.071**	**1.840.688**	**18.688.365**	**1.652**	**1.989.075**	**20.675.792**	**29.067.906**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo G. Movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre de 2022

	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual 31/12/2022
					Acumulada al inicio	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Otros activos intangibles	9.155.026	5	1.710.224	-	5.404.582	-	2.111.642	7.516.224	3.349.026
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**9.155.026**	**-**	**1.710.024**	**-**	**5.404.582**	**-**	**2.111.642**	**7.516.224**	**3.349.026**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo G. Movimiento de activos intangibles 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 al inicio	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Otros activos intangibles	5.607.770	5	3.716.251	168.995	3.060.198	46.706	2.391.090	5.404.582	3.750.444
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**5.607.770**		**3.716.251**	**168.995**	**3.060.198**	**46.706**	**2.391.090**	**5.404.582**	**3.750.444**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

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

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Lic. DANIEL TILLARD
Presidente

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo H. Concentración de los depósitos

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de Colocación	% sobre la cartera total	Saldo de Colocación	% sobre la cartera total
10 Mayores clientes	206.610.295	33,54%	200.430.057	32,11%
50 siguientes mayores clientes	86.534.681	14,05%	103.877.875	16,64%
100 siguientes mayores clientes	18.263.272	2,96%	20.863.263	3,34%
Resto de clientes	304.665.237	49,45%	299.013.976	47,91%
TOTAL	**616.073.485**	**100,00%**	**624.185.171**	**100,00%**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(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	**415.127.045**	**192.393.562**	**8.145.497**	**375.582**	**30.864**	**935**	**616.073.485**
Sector público no financiero	168.887.092	1.912.171	3.444.451	-	-	-	174.243.714
Sector financiero	1.149	-	-	-	-	-	1.149
Sector privado no financiero y Residentes del exterior	246.238.804	190.481.391	4.701.046	375.582	30.864	935	441.828.622
Instrumentos derivados	**6.035**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.035**
Operaciones de pase	**461.558**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**461.558**
Otras Entidades financieras	461.558	-	-	-	-	-	461.558
Otros pasivos financieros	**21.732.313**	**7.711**	**12.793**	**24.367**	**33.515**	**26.744**	**21.837.443**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituc. Financieras	**25.817**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**25.817**
TOTAL (*)	**437.352.768**	**192.401.273**	**8.158.290**	**399.949**	**64.379**	**27.679**	**638.404.338**

(*) 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 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(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 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Provisiones por compromisos eventuales	63.832	1.258	47.696	-	(15.317)	2.077	63.832
Provisiones por planes de benef. definidos post empleo (*)	3.166.433	1.760.502	-	1.322.846	(1.506.336)	2.097.753	3.166.433
Otras (**)	2.388.196	432.798	63.968	3.732	(1.276.090)	1.477.204	2.388.196
TOTAL PROVISIONES	**5.618.461**	**2.194.558**	**111.664**	**1.326.578**	**(2.797.743)**	**3.577.034**	**5.618.461**

(*) Ver nota 20 “Beneficios Post-empleo”

(**) El saldo al 31/12/2022 se compone por: $668.725 correspondientes a Provisiones por Saldos no utilizados de tarjetas de créditos, $43.348 a Provisiones por adelantos Cta.Cte. Acordados revocables y $765.131 a Otras contingencias.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(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	1.584.457.499	10	1	15.844.575	-	-	-	15.844.575	-
TOTAL	**1.584.457.499**	**10**		**15.844.575**	**-**	**-**	**-**	**15.844.575**	**-**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

BANCOR

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

Detalle	Casa matriz y sucursales en el país	Total del 31/12/2022	Saldos al 31/12/2022 (por moneda)			Total del 31/12/2021
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y depósitos en bancos	50.584.015	50.584.015	50.220.863	363.119	33	41.312.422
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	6.438.822	6.438.822	6.438.822	-	-	2.284.595
Operaciones de pase	60.600	60.600	60.600	-	-	-
Otros activos financieros	48.786	48.786	48.786	-	-	128.213
Préstamos y otras financiaciones	6.172.553	6.172.553	6.172.553	-	-	4.686.735
Sector público no financiero	6.846	6.846	6.846	-	-	3.200
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	6.165.707	6.165.707	6.165.706	-	1	4.683.535
Otros títulos de deuda	3.784.645	3.784.645	3.784.645	-	-	621.784
Activos financieros entregados en garantía	1.013.387	1.013.387	1.013.387	-	-	823.560
Inversiones en instrumentos de patrimonio	91.187	91.187	91.187	-	-	6.559
Otros activos no financieros	46.146	46.146	46.146	-	-	90.610
TOTAL ACTIVO	**68.240.141**	**68.240.141**	**67.876.988**	**363.119**	**34**	**49.954.478**
PASIVO						
Depósitos	54.354.804	54.354.804	54.354.763	41	-	45.415.403
Sector público no financiero	25.627.051	25.627.051	25.627.010	41	-	14.616.490
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	28.727.753	28.727.753	28.727.753	-	-	30.798.913
Otros pasivos financieros	1.388.432	1.388.432	1.334.585	53.840	7	1.819.392
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	70.938
Provisiones	2.059	2.059	2.059	-	-	-
Otros pasivos no financieros	35	35	35	-	-	-
TOTAL PASIVO	**55.745.330**	**55.745.330**	**55.691.442**	**53.881**	**7**	**47.305.733**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo N. Asistentes a vinculados

Concepto \ Situación	Normal	Con seguimiento 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			31/12/2022	31/12/2021
1 - PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	**321.016**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**321.016**	**100.959**
- Adelantos	**99**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**99**	**175**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	99	-	-	-	-	-	-	-	99	175
- Documentos	**20.279**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**20.279**	**12.276**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.279	-	-	-	-	-	-	-	20.279	12.276
- Hipotecarios y prendarios	**95.863**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95.863**	**54.815**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	79.304	-	-	-	-	-	-	-	79.304	54.815
Sin garantías ni contragarantías preferidas	16.559	-	-	-	-	-	-	-	16.559	-
- Personales	**6.343**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.343**	**5.682**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.343	-	-	-	-	-	-	-	6.343	5.682
- Tarjetas	**31.698**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**31.698**	**28.009**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	31.698	-	-	-	-	-	-	-	31.698	28.009
- Otros	**166.734**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**166.734**	**2**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	166.733	-	-	-	-	-	-	-	166.733	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1	-	-	-	-	-	-	-	1	2
TOTAL	**321.016**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**321.016**	**100.959**
PREVISIONES	**1.120**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.120**	**1.093**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(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	-	44.642.482
Futuros	Intermediación cuenta propia	No aplicable	Moneda Extranjera	Diaria de diferencia	ROFEX	8	6	1	5.165.054
Futuros	Intermediación cuenta propia	No aplicable	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC – Residentes en el País – Sector no Financiero	7	5	213	662.312

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
(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	**79.156.239**	**-**	**-**	**-**	**-**
Efectivo	14.279.719	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	64.876.520	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**118.591.088**	**118.583.545**	**6.876**	**667**
Operaciones de pase	**44.351.722**	**-**	**-**	**-**	**-**
Banco Central de la República Argentina	43.776.248	-	-	-	-
Otras entidades financieras	575.474	-	-	-	-
Otros activos financieros	**6.374.490**	**-**	**-**	**-**	**-**
Préstamos y otras financiaciones	**191.380.529**	**-**	**-**	**-**	**-**
Sector Público no Financiero	1.536.270	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	189.844.259	-	-	-	-
Adelantos	2.512.337	-	-	-	-
Documentos	48.402.025	-	-	-	-
Hipotecarios	34.244.133	-	-	-	-
Prendarios	7.540.522	-	-	-	-
Personales	30.689.658	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	55.980.660	-	-	-	-
Otros	10.474.924	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	**223.010.021**	**-**	**-**	**-**	**-**
Activos financieros entregados en garantía	**18.756.493**	**519.668**	**-**	**519.668**	**-**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	**-**	**1.266.571**	**100.317**	**-**	**1.166.254**
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**563.029.494**	**120.377.327**	**118.683.862**	**526.544**	**1.166.921**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
(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	**616.073.485**	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	174.243.714	-	-	-	-
Sector Financiero	1.149	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	441.828.622	-	-	-	-
Cuentas corrientes	59.005.963	-	-	-	-
Caja de ahorros	36.117.787	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	277.075.664	-	-	-	-
Otros	69.629.208	-	-	-	-
Instrumentos derivados	**-**	6.035	6.035	-	-
Operaciones de pase	**461.558**	-	-	-	-
Otras entidades financieras	461.558	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	**21.837.443**	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	**25.817**	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**638.398.303**	**6.035**	**6.035**	**-**	**-**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de resultados

Conceptos	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto Medición obligatoria Ejercicio finalizado al 31/12/2022
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
Resultado de títulos públicos	62.146.547
Resultado de títulos privados	852.351
Resultado de Instrumentos financieros derivados	423.628
Operaciones a término	423.628
TOTAL	**63.422.526**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Ejercicio finalizado el 31/12/2022
Ingresos por intereses	
por efectivo y depósitos en bancos	2.568
por títulos privados	5.462.846
por títulos públicos	96.791.944
por préstamos y otras financiaciones	83.940.613
Al Sector Financiero	232
Adelantos	1.784.561
Documentos	20.615.723
Hipotecarios	20.516.788
Prendarios	3.209.234
Personales	15.470.428
Tarjetas de Crédito	18.504.359
Otros	3.839.288
por operaciones de pase	12.875.899
Banco Central de la República Argentina	12.295.911
Otras Entidades financieras	579.988
TOTAL	**199.073.870**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

ANEXOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022
(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 31/12/2022
Egresos por intereses	
por Depósitos	(179.124.383)
Cuentas corrientes	(8.203.980)
Cajas de ahorro	(354.151)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(170.514.553)
Otros	(51.699)
por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(17.170)
por operaciones de pase	(246.616)
Otras Entidades financieras	(246.616)
Por otros pasivos financieros	(1.374)
TOTAL	**(179.389.543)**

Ingresos por comisiones	Resultado del Ejercicio finalizado el 31/12/2022
Comisiones vinculadas con obligaciones	8.643.164
Comisiones vinculadas con créditos	37.299
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	10.324
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	182.286
Comisiones por tarjetas	7.618.261
Comisiones por seguros	361.740
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	110.511
TOTAL	**16.963.585**

Egresos por comisiones	Resultado del Ejercicio finalizado el 31/12/2022
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(35.343)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(992)
Otros	(668.847)
TOTAL	**(705.182)**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(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 previsiones	Saldo al 31/12/2022
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	**1.982.147**	**(299.153)**	**-**	**(189)**	**(964.582)**	**718.223**
Préstamos y otras financiaciones	**8.207.495**	**(365.857)**	**31.862**	**591.321**	**(3.994.057)**	**4.470.764**
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	8.207.495	(365.857)	31.862	591.321	(3.994.057)	**4.470.764**
Adelantos	37.866	(1.950)	1.478	8.846	(18.427)	**27.813**
Documentos	1.180.171	(358.204)	20.237	689.102	(574.312)	**956.994**
Hipotecarios	1.296.394	24.532	2.792	(214.043)	(630.871)	**478.804**
Prendarios	241.606	(75.175)	1.550	14.318	(115.574)	**64.725**
Personales	1.601.479	68.523	(178)	86.267	(779.336)	**976.755**
Tarjetas de Crédito	3.024.119	154.854	3.323	97.336	(1.471.642)	**1.807.990**
Otros	825.860	(178.437)	2.660	(90.505)	(401.895)	**157.683**
Otros títulos de deuda	**10.961**	**(2.976)**	**(281)**	**-**	**(5.334)**	**2.370**
Compromisos eventuales	**1.035.949**	**184.769**	**3.390**	**(5.829)**	**(504.129)**	**714.150**
TOTAL PREVISIONES	**11.236.552**	**(483.217)**	**34.971**	**585.303**	**(5.468.102)**	**5.905.507**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

BANCOR

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	IMPORTE
RESULTADOS NO ASIGNADOS	**789.806**
A Reserva Legal (20 % RNA)	(157.961)
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	**631.845**
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	**631.845**
SALDO DISTRIBUIBLE	**631.845**

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	**631.845**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO A. CUPANI
Gerente de Contabilidad

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

Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
25 de mayo 487 - C1002ABI
Buenos Aires, Argentina

Tel: (54-11) 4318-1600/4311-6644
Fax: (54-11) 4318-1777/4510-2220
ey.com

INFORME ESPECIAL SOBRE LA RESEÑA INFORMATIVA (Art. 33 – Ley General de Sociedades N° 19.550)

A los Señores Directores de
BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A.
CUIT: 30-99922856-5
Domicilio legal: San Jerónimo 166
Ciudad de Córdoba – Provincia de Córdoba

1. Objeto del encargo

Hemos sido contratados por BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. (en adelante "la Entidad"), para emitir un informe especial requerido por las NORMAS (N.T. 2013) de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) en relación con la información contenida en la "Reseña Informativa del Banco de la Provincia se Córdoba S.A." al 31 de diciembre de 2022, que adjuntamos firmada al sólo efecto de su identificación con este informe especial, en adelante referida como "la información objeto del encargo".

2. Responsabilidad de la Dirección de la Entidad

La Dirección de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de la información objeto del encargo, y del cumplimiento de las normas pertinentes de la C.N.V.

3. Responsabilidad del contador público

Nuestra responsabilidad consiste en la emisión del presente informe especial, basado en nuestra tarea profesional, que se detalla en el párrafo siguiente, para cumplir con los requerimientos de la C.N.V. mencionados en el párrafo 1.

4. Tarea profesional

Nuestra tarea profesional fue desarrollada de conformidad con las normas sobre informes especiales establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (en adelante, “RT 37”). La RT 37 exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos nuestra tarea de forma tal que nos permita emitir el presente informe especial.

En un encargo para emitir un informe especial, el contador aplica una serie de procedimientos para verificar el cumplimiento por parte de la Entidad de determinados requerimientos del organismo de control, y se limita a dar una manifestación de hallazgos sobre la base de los resultados obtenidos de esos procedimientos. Este servicio mejora la confiabilidad de la información objeto del trabajo, al estar acompañada por una manifestación profesional independiente.

Previamente, hemos revisado los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, sobre los cuales emitimos nuestro informe de fecha 9 de marzo de 2023, a los cuales nos remitimos. Asimismo, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, a los cuales nos remitimos, y que deberían ser leídos juntamente con este informe, fueron revisados por otros auditores quienes con fecha 8 de marzo 2022 emitieron su informe de revisión.

Los procedimientos detallados a continuación han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fueron suministrados por la Entidad. Nuestra tarea se basó en la premisa que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Los procedimientos realizados consistieron únicamente en verificar que la información contenida en los puntos “Síntesis de la situación patrimonial”, “Síntesis de los resultados” y “Síntesis del flujo de efectivo” de la “Reseña Informativa del Banco de la Provincia se Córdoba S.A.”, surja de los correspondientes estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2022, mencionados anteriormente, y/o de otra documentación soporte proporcionada por la Entidad.

5. Manifestación profesional

Sobre la base del trabajo realizado, cuyo alcance se describe en el párrafo precedente, informamos que no surgieron hallazgos que afecten el cumplimiento por parte de la Entidad de la C.N.V. en relación con la información objeto del encargo.

Ciudad Córdoba, Provincia de Córdoba,
9 de marzo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.CBA. MAT. 21.00029.6

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(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 09 de marzo de 2023, ha aprobado la siguiente reseña informativa correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022.

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 2022 se aplica la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") N° 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 una de las entidades bancarias más antiguas 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, etc.), 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 su principal accionista, la provincia de Córdoba. En tal carácter, recauda impuestos provinciales y municipales y actúa como su agente de pago exclusivo (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 2022, el Banco obtuvo una utilidad neta de **789.806**. El resultado operativo neto fue de **22.806.649**.

En general esto se explica por una mejora sustancial en los Resultados de instrumentos medidos a valor razonable con cambios en resultados **(113,77 % i.a.).**

Ésta variación fue en parte compensada por el aumento de los egresos financieros devengados **44,49 % i.a**. consecuencia principalmente de la suba de tasas pasivas de las colocaciones a plazo.

A su vez el mayor impacto inflacionario (resultado por la posición monetaria neta) de 2022, respecto a 2021, hizo que los resultados netos del período se vieran notablemente disminuidos.

Al 31 de diciembre de 2022, los depósitos totalizaron **616.073.485**, representando un **93,45 %** del Pasivo total. Para igual período del año anterior, este porcentaje fue del **92,06 %.**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Los préstamos y otras financiaciones (netos de previsiones), totalizaron **191.380.529.** Esto representa una disminución del **15,72 % i.a**.

En cuanto a los niveles de atrasos crediticios, a la fecha analizada el banco presenta un índice de morosidad[1] del **1,60 %** y un índice de cobertura[2] del **61,46 %.**

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 2022, Moody's emitió un informe en el subió 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 29 de diciembre de 2022, Fix SCR mantuvo la calificación de **AA(arg)** de Endeudamiento de Largo Plazo y mantuvo la calificación de **A1+(arg)** al endeudamiento de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2022 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, estas obligaciones negociables no han sido emitidas. (ver Nota 17)

Con fecha 5 de octubre de 2022, el Banco fue autorizado por CNV para su incorporación a la "Nómina de Entidades Habilitadas para Garantizar Instrumentos del Mercado de Capitales" bajo el régimen dispuesto en el Capítulo VII del Título II de las Normas de CNV (2013 y modif.).

---

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 previsiones 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 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis de la situación patrimonial

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO	**719.914.987**	**737.931.982**	**726.727.467**	**568.479.721**
Efectivo y depósitos en bancos	79.156.239	84.242.046	107.027.475	99.244.734
Títulos de deuda a VR c/cambios Rdos.	118.591.088	89.032.875	60.874.514	33.099.530
Operaciones de pase	44.351.722	124.919.968	93.475.043	77.183.434
Otros activos financieros	6.374.490	8.965.133	4.403.269	189.345
Préstamos y otras financiaciones	191.380.529	227.082.754	244.452.031	228.654.492
Otros títulos de deuda	223.010.021	149.184.122	153.045.263	76.704.660
Activos financieros entregados en garantía	19.276.161	13.255.117	18.757.385	17.549.492
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.266.571	469.606	546.025	311.038
Inversión en subsidiarias, asoc. y neg. conjuntos	1.051.538	1.012.751	488.856	60.043
Propiedad, planta y equipo	27.716.489	29.067.907	29.316.082	29.146.390
Activos intangibles	3.349.026	3.750.444	2.547.574	1.237.745
Activos por impuesto a las ganancias diferido	-	3.447.243	8.008.532	2.040.090
Otros activos no financieros	4.391.113	3.502.016	3.785.418	3.058.728
PASIVO	**659.233.832**	**678.040.633**	**668.753.014**	**513.744.060**
Depósitos	616.073.485	624.185.171	622.479.559	468.649.229
Instrumentos derivados	6.035	-	-	-
Operaciones de pase	461.558	-	746.735	-
Otros pasivos financieros	21.837.443	33.637.145	24.087.897	21.016.684
Financiaciones del BCRA y otras Inst. financieras	25.817	75.259	12.026	82.555
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	2.302.876
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	-	-	1.786.760	3.641.754
Provisiones	3.577.034	5.618.461	4.223.789	3.804.270
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	2.856.181	-	-	-
Otros pasivos no financieros	14.396.279	14.524.597	15.416.248	14.246.692
PATRIMONIO NETO	**60.681.155**	**59.891.349**	**57.974.453**	**54.735.661**
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	**719.914.987**	**737.931.982**	**726.727.467**	**568.479.721**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis de los resultados

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Ingresos por intereses y ajustes	199.073.870	169.241.998	143.097.396	179.173.551
Egresos por intereses y ajustes	(179.389.543)	(124.152.961)	(89.645.694)	(141.105.341)
Resultado neto por intereses	**19.684.327**	**45.089.037**	**53.451.702**	**38.068.210**
Ingresos por comisiones	16.963.585	16.754.045	17.835.700	19.016.854
Egresos por comisiones	(705.182)	(639.058)	(543.774)	(387.150)
Resultado neto por comisiones	**16.258.403**	**16.114.987**	**17.291.926**	**18.629.704**
Rdo. Instrum. Finan. A VR c/cambios en Rdos.	63.422.526	29.669.096	23.366.312	45.104.213
Diferencia de cotización de oro y ME	1.305.420	1.091.033	3.139.397	5.841.822
Otros ingresos operativos	10.671.782	16.672.473	9.907.683	9.106.075
Cargo por incobrabilidad	(5.950.016)	(10.553.197)	(17.181.340)	(17.975.581)
Ingreso operativo neto	**105.392.442**	**98.083.429**	**89.975.680**	**98.774.443**
Beneficios al personal	(27.427.511)	(31.901.561)	(30.097.507)	(31.245.623)
Gastos de administración	(30.171.139)	(29.737.967)	(30.855.448)	(29.089.506)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(4.388.536)	(4.409.896)	(3.105.641)	(2.339.125)
Otros gastos operativos	(20.598.607)	(20.434.034)	(17.084.153)	(18.609.861)
Resultado operativo neto	**22.806.649**	**11.599.971**	**8.832.931**	**17.490.328**
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	(123.564)	(42.255)	338	-
Resultado por la posición monetaria neta	(16.678.346)	(7.274.271)	(5.162.987)	(10.722.410)
Resultados antes de impuestos de activ. que continúan	**6.004.739**	**4.283.445**	**3.670.282**	**6.767.918**
Impuesto a las ganancias de actividades que continúan	(5.214.933)	(3.687.926)	(431.480)	(6.392.464)
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	**789.806**	**595.519**	**3.238.802**	**375.454**

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis del flujo de efectivo

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Flujo neto utilizado por las actividades operativas	(69.852.182)	(62.075.701)	(30.577.658)	(130.002.669)
Flujo neto utilizado en las actividades de inversión	(2.573.537)	(5.812.683)	(4.830.100)	(3.415.389)
Flujo neto (utilizado)/generado por activ. de financiación	(142.511)	1.277.690	(3.364.470)	(5.695.871)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	18.006.622	7.670.654	13.947.903	15.130.023
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes	49.475.801	36.154.610	32.235.455	52.762.589
(Dism.)/Aumento neto efectivo y equiv. en el ejercicio	**(5.085.807)**	**(22.785.430)**	**7.411.130**	**(71.221.317)**

Datos estadísticos

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Cantidad de operaciones por préstamos hipotecarios	2.700	2.772	2.852	3.122
Cantidad de operaciones por préstamos prendarios	1.174	853	713	1.587
Cantidad de operaciones por otros préstamos	1.193.540	1.082.762	977.018	827.109
Cantidad de operaciones a plazo fijo (individuos)	217.414	139.664	123.465	113.616
Cantidad de operaciones a plazo fijo (empresas)	4.688	3.597	3.356	2.828
Cantidad de Sucursales	154	154	152	152
Cantidad de Centros de atención	62	79	80	81
Cantidad de Puntos Bancor	107	118	125	160
Cantidad de Cajeros	820	816	750	717
Cantidad de empleados (Planta permanente)	2.236	2.346	2.553	2.610

Indicadores generales

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidez	55,80 %	60,40 %	60,97 %	55,38 %
Solvencia	9,20 %	8,83 %	8,67 %	10,65 %
Activos Inmovilizados	4,32 %	4,45 %	4,38 %	5,13 %
Retorno sobre Patrimonio Neto promedio	1,32 %	1,00 %	5,89 %	0,69 %

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Perspectivas y objetivos para el año 2023

Desde el año 2017 Bancor define un rumbo estratégico consensuado por su Directorio y la Alta Gerencia, plasmando las decisiones en un Plan Estratégico. Éste guía a la Organización en base a la Misión y Visión planteadas y establece el plan de acción para concretar los objetivos delineados.

Año tras año se realiza un análisis retrospectivo sobre la evolución del Plan definido y se actualiza en base a la experiencia recogida, a las variables externas e internas y a las condiciones cambiantes que imponen el mercado y la regulación.

De esta manera, el Plan Estratégico se constituye en la herramienta de gestión que establece líneas de acción para los próximos años, planteando objetivos y metas claras que permiten coordinar a toda la Organización con el objetivo de avanzar hacia el cumplimiento de las pautas estratégicas establecidas.

El Plan Estratégico permite al Directorio y a la Alta Gerencia direccionar los esfuerzos de los recursos disponibles de manera ordenada y controlada hacia los objetivos que se plantean, mediante una metodología de gestión de proyectos que busca el cumplimiento de las iniciativas que se proponen para el logro de dichos objetivos.

Asimismo, permite la definición y ejecución de los planes operativos anuales por áreas o gerencias del Banco. De esta manera, el Plan Estratégico se instituye como un instrumento de planificación que vincula a las diversas unidades de la Organización hacia la Estrategia llegando hasta el nivel de cada colaborador, de forma de asegurar que todas las personas, en todos los niveles, todos los días, tomen decisiones, actúen y trabajen para lograr la Visión, Objetivos y Metas que la Organización propone.

Desde el año 2021 el Plan Estratégico se expone bajo la forma de un Paraguas Estratégico debajo del cual se regirá toda la operatoria de la Organización en los próximos años con el objeto de lograr avanzar en el rumbo trazado.

Por cada uno de los diez Objetivos Estratégicos de alto nivel, agrupados por el concepto principal de Banco 7x24, se trazó el rumbo y el camino a recorrer en base a un análisis profundo sobre la situación de base y la meta a lograr, definiendo una agenda de cambio estratégico que contiene las acciones concretas para ir recorriendo ese camino.

A continuación damos una breve definición de cada uno de estos objetivos.

Propuesta de valor Individuos: Generar propuestas de valor que permitan incrementar la cantidad de clientes individuo activos (captar, retener y fidelizar), la cantidad de productos por clientes, su rentabilidad y los saldos transaccionales asociados.

Propuesta de valor empresas: Generar propuestas de valor que permitan incrementar la cantidad de clientes empresa activos (captar, retener y fidelizar), la cantidad de productos por clientes, su rentabilidad y los saldos transaccionales asociados.

Propuesta de valor sector público e instituciones: Generar propuestas de valor que permitan incrementar la cantidad de productos por cliente del Sector Público e Instituciones (retener y fidelizar), su rentabilidad y los saldos transaccionales asociados.

Gestión data driven: Garantizar que toda decisión estratégica debe estar basada en el análisis de datos oportunos y precisos.

Todos los productos y servicios son digitales: Garantizar que todos los productos y servicios deban nacer, ser o evolucionar a digitales, claros, sencillos, fiables y seguros.

Medios de pago: Incentivar el uso cotidiano e intensivo de todos nuestros Medios de Pago (TD -TC - transferencias PCT- MODO pagos).

Experiencia del cliente: Mejorar la atención 7x24 a través de todos los canales cumpliendo métricas de calidad de servicio.

Compromiso con la región y los cordobeses: Promover acciones que contribuyan activa y voluntariamente al mejoramiento social y económico por parte del Banco.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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

Compromiso con el medio ambiente: Impulsar activamente el desarrollo de acciones e iniciativas que potencien la propuesta de valor del Banco en materia de finanzas sostenibles, incorporando principios y políticas que profundicen nuestro compromiso con el medio ambiente, fomentando además el compromiso de nuestros grupos de interés.

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 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

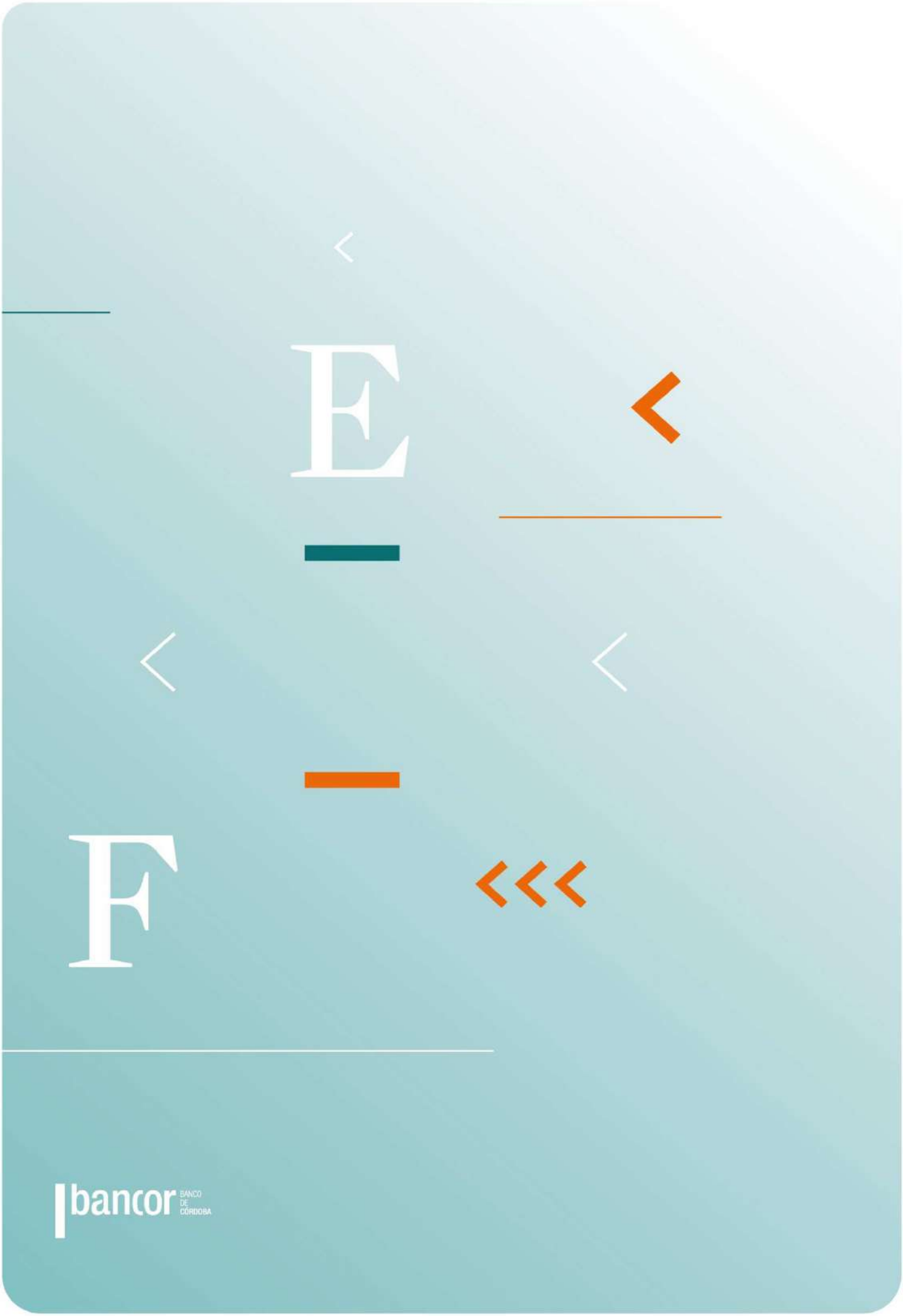
Cr. HUGO CUPANI
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14766-7

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



bancor BANCO DE CÓRDOBA