



Estados Financieros Consolidados

31 DE DICIEMBRE 2023
Ejercicio económico nº150



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
INDICE

CONTENIDO

CARATULA	
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA	

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS	1
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	3
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS	7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 1-INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	9
NOTA 2-EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES	10
NOTA 3-BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES APLICADAS	11
NOTA 4-JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES	30
NOTA 5 -INSTRUMENTOS FINANCIEROS	30
NOTA 6-OPERACIONES DE PASE	31
NOTA 7-ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	31
NOTA 8-OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	35
NOTA 9- INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	36
NOTA 10- ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	38
NOTA 11-ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	40
NOTA 12-OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	40
NOTA 13 -CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	40
NOTA 14 -IMPUESTO A LAS GANANCIAS	47
NOTA 15-OTROS PASIVOS FINANCIEROS	49
NOTA 16-EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	49
NOTA 17-PROVISIONES	49
NOTA 18-ARRENDAMIENTOS	50
NOTA 19-BENEFICIOS POST- EMPLEO	50
NOTA 20-OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	50
NOTA 21-OTROS INGRESOS OPERATIVOS	51
NOTA 22-BENEFICIOS AL PERSONAL	51
NOTA 23-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	51
NOTA 24-OTROS GASTOS OPERATIVOS	52

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
INDICE (Cont.)

NOTA 25-COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	52
NOTA 26-ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	52
NOTA 27-SALDOS FUERA DE BALANCE	53
NOTA 28-OPERACIONES CONTINGENTES	53
NOTA 29-ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	54
NOTA 30-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	54
NOTA 31-GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS	56
NOTA 32-POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO	69
NOTA 33- SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	74
NOTA 34-GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14	74
NOTA 35-CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	74
NOTA 36-CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO	76
NOTA 37-SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	77
NOTA 38-AUMENTOS DE CAPITAL	77
NOTA 39-RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	77
NOTA 40 -APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	78
NOTA 41-HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	78

ANEXOS

B-CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS	79
C-CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	82
D-APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	83
F-MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	84
G-MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES	85
H-CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS	86
I-APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES	87
P-CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	88
Q-APERTURA DE RESULTADOS	90
R-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	94

INFORMACIÓN PARA CNV

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

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. (la “Entidad”) y sus sociedades controladas, que comprenden: (a) el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, (b) los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha e (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables de mayor relevancia, en contexto de los estados financieros en su conjunto, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. y sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados integrales, 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 Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), según se indica en la sección “Responsabilidades del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros”.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Entidad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Córdoba y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros consolidados adjuntos:
 - (a) Nota 3. "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas", apartado "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la Norma Internacional de Información Financiera ("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 financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.
 - (b) Nota 3. "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas", apartado "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad (i) indica que ha aplicado, para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje, criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos financieros", y (ii) que si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 2., 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.

Información distinta de los estados financieros consolidados y del informe de auditoría correspondiente (“otra información”)

5. Otra información comprende la información incluida en la Reseña Informativa, presentada para cumplimentar las normas de la Comisión Nacional de Valores, y la Memoria del Directorio. Esta información es distinta de los estados financieros consolidados y de nuestro informe de auditoría correspondiente. La Dirección es responsable de la otra información.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si por algún otro motivo parece que existe una incorrección significativa. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos, en lo que es materia de nuestra competencia, que en la otra información existe una incorrección significativa, estamos obligados a informarlo. No tenemos nada que informar al respecto.

Otras cuestiones

6. Hemos emitido por separado un informe de auditoría sobre los estados financieros separados de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

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

7. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la Nota 3. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las 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 FACPCE, y con las excepciones y disposiciones transitorias que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados el Directorio y la Gerencia son también responsables de evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Directorio tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas de auditorías externas” emitidas por el BCRA, siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas de auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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 3.6.
- (b) Al 31 de diciembre de 2023, 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 \$ 2.301.043.924 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 2023 son las siguientes:

Total del Activo	1.851.328.405
Total del Pasivo	1.601.354.981
Total del Patrimonio Neto	249.973.424
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	1.851.328.405
Resultado neto del ejercicio	61.007.671

- (d) Al 31 de diciembre de 2023, según surge de la Nota 35. 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 2023, hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A., que representan el 74% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 91% del total de servicios de auditoría facturados a la Entidad y controladas y el 68% del total facturado a la Entidad y controladas por todo concepto.

Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba,
7 de marzo de 2024

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

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 examinados 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 consolidados y separados y sus sociedades contraladas de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de los mismos libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Nuestro cometido se limita a informar sobre aspectos formales de esos documentos basados en el trabajo que se menciona en el punto II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- A.-Estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023.
 - B.-Estados de resultados consolidados y Estados de Otros Resultados Integrales consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - C.-Estados de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - D.-Notas Adjuntas N° 1 a 41 y anexos B-C-D-F- G-H-I-P-Q-R a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.
 - E.-Estados de situación financiera separados al 31 de diciembre de 2023.
 - F.-Estados de resultados separados y Estados de Otros Resultados Integrales separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - G.-Estados de cambios en el patrimonio separados y de flujos de efectivo separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - H.-Notas Adjuntas N° 1 a 41, anexos A-B-C-D-E-F-G-H-I-J-K-L-N-O-P-Q-R y PDU a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023.
 - I.-Reseña Informativa Consolidada y Memoria del Directorio correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre del año 2023.
- Se hace notar que las cifras expuestas ulteriormente están expresadas en miles de pesos.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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 consolidados y separados 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 "I" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. que se corresponde con el que emitió con fecha 7 de marzo de 2024. 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 consolidados 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 2023, 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 2023, 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.I., no tenemos observaciones que formular en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio de la Entidad.

No obstante, destacamos que, los estados financieros consolidados y separados del BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, han sido preparados a partir de las registraciones contables de la Entidad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 3.1.1 en sus apartados a), b) y c) de los estados financieros consolidados y separados de la Entidad, en lo atinente a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en su punto 5.5 “Deterioro de Valor” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no financiero que han sido valuados de acuerdo a la Comunicación “A” 6847 del BCRA y en el criterio de reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del Sector Público recibidos en canje que han sido valuados según lo establece la Comunicación “A” 7014. Como así también en la clasificación y medición de la tenencia de ciertos instrumentos públicos nacionales emitidos en moneda dual que fueron valuados según criterio establecidos por el BCRA al 31 de diciembre de 2022, criterio de valuación que se modificó a valor razonable al cierre de los presentes estados financieros consolidados.

IV.- NOTAS ACLARATORIAS

A.- 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.

B.- De acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, y según lo expresado en la Nota 35 a los estados financieros consolidados 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.

C.- Hemos leído la reseña informativa consolidada requerida por el artículo 4, Capítulo III, Título IV de la Normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

Córdoba, 7 de marzo de 2024.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(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 2023	1 - Favorable sin salvedades

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO			
Efectivo y depósitos en bancos		251.366.640	246.498.692
Efectivo		44.750.504	44.468.251
Entidades financieras y corresponsales		206.437.348	202.030.441
BCRA		204.962.349	200.717.326
Otras del país y del exterior		1.474.999	1.313.115
Otros		178.788	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		277.442.464	369.301.713
Instrumentos derivados	5	5.004.083	-
Operaciones de pase	6 7 10	453.403.265	138.114.652
Otros activos financieros	6 7 10	27.158.997	21.780.219
Préstamos y otras financiaciones	7 9 10 B-C-D	565.182.534	595.574.302
Sector público no financiero		4.654.653	4.784.062
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		560.527.881	590.790.240
Otros títulos de deuda	7 10 A	69.856.094	694.470.252
Activos financieros entregados en garantía	7 10	81.123.982	60.027.439
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7 10 A	3.826.464	4.229.575
Propiedad, planta y equipo	F	84.638.098	86.766.443
Activos intangibles	G	7.691.058	10.633.061
Otros activos no financieros	12	24.634.726	13.862.463
TOTAL ACTIVO		1.851.328.405	2.241.258.811

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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°84 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2023	31/12/2022
PASIVO			
Depósitos	7 10 H	1.395.321.654	1.917.660.674
Sector público no financiero		466.795.449	542.608.244
Sector financiero		582	3.578
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		928.525.623	1.375.048.852
Instrumentos derivados	7	1.296.840	18.793
Operaciones de pase	6 7 10	-	1.437.327
Otros pasivos financieros	7 10 15	85.744.738	68.013.593
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras		10.365	80.396
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente		35.874.748	33.187
Provisiones	17	11.289.305	11.138.893
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14	16.980.401	8.523.212
Otros pasivos no financieros	20	54.836.930	45.386.983
TOTAL PASIVO		1.601.354.981	2.052.293.058
PATRIMONIO NETO			
Capital social		16.476.400	15.844.575
Ajustes al capital		171.626.491	170.290.765
Ganancias reservadas		862.802	370.899
Resultados no asignados		60	-
Resultado del ejercicio		61.007.671	2.459.514
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		249.973.424	188.965.753
TOTAL PATRIMONIO NETO		249.973.424	188.965.753

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°84 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos por intereses	Q	1.295.054.249	619.931.652
Egresos por intereses	Q	(1.126.246.885)	(558.413.286)
Resultado neto por intereses		168.807.364	61.518.366
Ingresos por comisiones	Q	52.869.776	52.825.901
Egresos por comisiones	Q	(2.594.843)	(2.195.991)
Resultado neto por comisiones		50.274.933	50.629.910
Resultado neto por medición de Instrum. Financ. a VR con cambios en rdos	Q	307.181.224	198.039.336
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		6.485.428	4.045.601
Otros ingresos operativos	21	43.373.785	34.380.201
Cargo por incobrabilidad		(26.984.232)	(18.528.593)
Ingreso operativo neto		549.138.502	330.084.821
Beneficios al personal	22	(102.719.983)	(86.173.035)
Gastos de administración	23	(128.830.856)	(93.971.564)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(16.663.049)	(13.867.073)
Otros gastos operativos	24	(94.184.163)	(64.314.769)
Resultado operativo		206.740.451	71.758.380
Resultado por la posición monetaria neta		(99.957.129)	(53.252.855)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		106.783.322	18.505.525
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14	(45.775.651)	(16.046.011)
Resultado neto de las actividades que continúan		61.007.671	2.459.514
Resultado neto del ejercicio		61.007.671	2.459.514

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Resultado neto del ejercicio		61.007.671	2.459.514
Total otro resultado integral		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		61.007.671	2.459.514

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Movimientos	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados (RNA)	Total PN 31/12/2023
		En circulación		Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		15.844.575	170.290.765	370.899	2.459.514	188.965.753
Resultado neto del ejercicio-Ganancia					61.007.671	61.007.671
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 20 de abril de 2023						
Reserva legal	39	-	-	491.903	(491.903)	-
Incrementos de capital	39	631.825	1.335.726	-	(1.967.551)	-
Saldos al cierre del ejercicio		16.476.400	171.626.491	862.802	61.007.731	249.973.424

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(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 (RNA)	Total PN 31/12/2022
		En circulación			Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		15.000.000	4.114.872	165.536.875	-	1.854.492	186.506.239
Resultado neto del ejercicio-Ganancia		-	-	-	-	2.459.514	2.459.514
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 20 de abril de 2022							
Reserva legal		-	-	-	370.899	(370.899)	-
Incrementos de capital		244.575	-	1.239.018	-	(1.483.593)	-
- Capitalización de aportes irrevocables aprobados por Asamblea de Accionistas del 20 de abril de 2022	38	600.000	(4.114.872)	3.514.872	-	-	-
Saldos al cierre del ejercicio		15.844.575	-	170.290.765	370.899	2.459.514	188.965.753

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31/12/2023	31/12/2022
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		106.783.322	18.505.525
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		99.957.129	53.252.855
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(488.748.584)	(243.268.922)
Amortizaciones y desvalorizaciones		16.663.049	13.867.073
Cargo por incobrabilidad (neto de desafectaciones)		21.288.523	5.111.012
Diferencia de cambio		(180.889.674)	(56.073.997)
Otros ajustes		(345.810.482)	(206.173.010)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		368.383.419	17.260.506
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		91.859.249	(92.046.535)
Instrumentos derivados		(5.004.083)	-
Operaciones de pase		(315.288.613)	250.895.676
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		129.409	1.568.841
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		8.973.835	105.055.511
Otros Títulos de Deuda		624.614.158	(229.899.493)
Activos financieros entregados en garantía		(21.096.543)	(18.749.991)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		403.111	(2.767.187)
Otros activos		(16.207.104)	3.203.684
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		(497.411.960)	(68.934.866)
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(75.812.795)	18.659.241
Sector financiero		(2.996)	1.183
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(446.523.231)	(44.760.081)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Instrumentos derivados		1.278.047	18.793
Operaciones de pase		(1.437.327)	1.437.327
Otros pasivos		25.086.342	(44.291.329)
Cobros/Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.476.901)	3.245.366
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(412.513.575)	(219.939.536)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°84 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31/12/2023	31/12/2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(11.435.663)	(8.753.357)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(11.435.663)	(8.753.357)
Cobros:		-	3.153.784
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		-	3.153.784
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(11.435.663)	(5.599.573)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(814.693)	(452.902)
Obligaciones negociables no subordinadas		(561.252)	-
Banco Central de la República Argentina		(12.203)	-
Financiaciones de entidades financieras locales		(57.828)	(163.078)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(183.410)	(289.824)
Cobros:		-	9.112
Banco Central de la República Argentina		-	9.112
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(814.693)	(443.790)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		180.889.674	56.073.997
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		248.742.204	154.071.426
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		4.867.947	(15.837.477)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (*)		246.498.693	262.336.170
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO(*)		251.366.640	246.498.693

(*) 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 consolidados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°84 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

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

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

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

La Entidad se encuentra incluida en la nómina de Entidades Financieras comprendidas en la Ley N° 21.526 (Texto Ordenado CREFI-2), sus operaciones se encuentran sujetas a la Ley de Entidades Financieras y a las regulaciones del BCRA. Así mismo 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 de fecha 5 de octubre de 2022 como Entidad de Garantía.

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 102 Puntos de recaudación BANCOR, con una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link 879, 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.

Con fecha 31 de enero de 2018, en la ciudad de Buenos Aires, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Gerente de fondos comunes de inversión denominada "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros debidamente autorizados, al desarrollo de todas las tareas relacionadas con la actividad de Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, conforme la regulación establecida por la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Por su parte, con fecha 1 de agosto de 2019 el Directorio de CNV aprobó, mediante Resolución N° RESFC-2019-20373, la inscripción de la Sociedad como Agente de administración de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión, bajo el Nro. 60.

Con fecha 16 de julio de 2019, en la ciudad de Buenos Aires, el Banco de la Provincia de Córdoba S.A constituyó la Sociedad Servicio de Pago S.A.U, con el objeto de objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros a actuar como facilitador de pagos y prestar servicios electrónicos de pagos y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros, de facturas de servicios y otros conceptos en forma virtual.

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

El mercado financiero argentino ha observado durante los últimos años un prolongado período de volatilidad en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados, incluyendo un nivel elevado de riesgo país, un incremento del tipo de cambio oficial entre el peso argentino y el dólar estadounidense, un incremento de las tasas de interés y una aceleración significativa del ritmo inflacionario (ver nota 3.1.6).

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 de mercado, habiendo llegado a picos máximos cercanos al 200%. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la mencionada brecha asciende aproximadamente a 26 %.

En lo que tiene que ver con la administración de la deuda pública nacional, se ha observado un proceso de reestructuración, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el llamado Club de París y el Fondo Monetario Internacional.

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.

Durante el primer trimestre, la Entidad canjeó con fecha 3 de enero de 2023, Boncer, Ledes y Lecer por nuevos bonos y letras, siendo su valor 24.484.448. Los bonos y letras recibidas fueron valuados a valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado. Posteriormente, con fecha 14 de marzo del 2023 se realizó un nuevo canje de Boncer, Ledes y Lecer por un valor de 35.013.851. Los bonos recibidos fueron valuados todos a costo amortizado. Con fecha 8 de septiembre de 2023 la entidad realizó un canje de Obligaciones negociables por un valor de 46.064. La nueva obligación negociable que se incorpora a la cartera fue valuada a costo amortizado. Por último, con fecha 3 de noviembre del 2023 se realizó un canje de Obligaciones negociables por un valor de 887.144. La nueva obligación negociable que se incorpora a la cartera fue valuada a costo amortizado.

En este contexto, el 10 de diciembre de 2023 asumieron las nuevas autoridades del gobierno nacional argentino el cual emitió una serie de medidas de emergencia. Entre los principales objetivos se persigue, entre otras cuestiones relevantes, una flexibilización normativa en materia económica, reducción del déficit fiscal principalmente vía disminución del gasto, incluyendo reducción de distintos tipos de subsidios. Asimismo, se produjo una devaluación del peso argentino cercana al 55% respecto del dólar estadounidense, lo cual ha generado una aceleración del ritmo inflacionario, siendo la inflación interanual medida a partir del IPC nacional publicado por el INDEC de 254% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El programa integral perseguido por el nuevo gobierno nacional incluye reformas en la economía, justicia, relaciones exteriores, infraestructura y otras. Con fecha 20 de diciembre de 2023, por medio del Decreto de Necesidad y Urgencia N° 70/2023, se establecieron una cantidad significativa de reformas, sobre el cual distintos actores presentaron ante la Justicia diversos amparos o pedidos de inconstitucionalidad para detener su aplicación.

Adicionalmente, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura en lo que respecta al nivel de recuperación económica a nivel global.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, 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 consolidados 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 de los presentes estados financieros consolidados:

- 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 al "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 consolidados 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 consolidados 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. Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad realizó un cambio en el modelo de negocio sobre la valuación de la cartera de Títulos Públicos Nacionales, reclasificando dicha cartera que inicialmente se encontraba valuada a costo amortizado a 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 consolidados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7899. 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 consolidados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2023, 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 consolidado 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 consolidado. 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.

Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo consolidado se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del ejercicio, y se depura ésta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el ejercicio en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

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

3.1.5 Información comparativa

El estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, se presentan en forma comparativa con datos del 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 ejercicio sobre el cual se informa a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente a los ejercicios anteriores.

3.1.6 Unidad de medida

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 211,41% y 94,79%, 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 período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- (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.
 - d) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados a la fecha de transición.
- (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, redeterminando los saldos de ORI acumulados en función de las partidas que le dan origen.

(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 consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Entidad y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2023.

Subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales la Entidad tiene el control. La Entidad controla a otra cuando está expuesta, o tiene derecho, a obtener rendimientos variables por su implicación continuada en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la participada, para influir sobre estos rendimientos.

Esto se observa generalmente por una participación accionaria de más de la mitad de sus acciones con derechos de voto.

Sin embargo, bajo circunstancias particulares, la Entidad aún puede ejercer el control con menos del 50% de participación o puede no ejercer control incluso con la propiedad de más del 50% de las acciones de una participada.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al evaluar si tiene poder sobre una entidad participada y por lo tanto controla la variabilidad de sus rendimientos, la Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes, incluyendo:

- El propósito y el diseño de la entidad participada.
- Las actividades relevantes, cómo se toman las decisiones sobre esas actividades y si la Entidad puede dirigir esas actividades
- Acuerdos contractuales como derechos de compra, derechos de venta y derechos de liquidación.
- Si la Entidad está expuesta, o tiene derechos, a rendimientos variables de su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos.

Las subsidiarias son totalmente consolidadas desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de las mismas a la Entidad y dejan de ser consolidadas desde la fecha en que cesa dicho control. Los presentes estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y cada componente de otros resultados integrales de la Entidad y sus subsidiarias. Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente.

Un cambio en la participación en una subsidiaria, sin pérdida de control, se contabiliza como una transacción de patrimonio. En cambio, si la Entidad pierde el control sobre una subsidiaria, da de baja los activos relacionados (incluida la llave de negocio), los pasivos, la participación no controladora y otros componentes de capital, mientras que cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados, y cualquier inversión retenida se reconoce a valor razonable en la fecha de pérdida de control.

Los estados financieros de las subsidiarias han sido elaborados a las mismas fechas y por los mismos ejercicios contables que los de la Entidad, utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por la Entidad. En caso que sea necesario, se realizan los ajustes correspondientes a los estados financieros de la subsidiarias para que las políticas contables utilizadas por el grupo sean uniformes.

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad ha consolidado sus Estados Financieros con los Estados Financieros de las siguientes sociedades:

Subsidiarias	Domicilio principal	País	Actividad principal
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Bartolomé Mitre 341, 5 piso –Oficina A-, CABA.	Argentina	Agente de Administración de PIC de FCI
Servicios de Pago S.A.U.	Bartolomé Mitre 341, 6 piso, CABA.	Argentina	Prestar servicios electrónicos de pagos y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros

La participación de la Entidad en las sociedades que consolida es la siguiente:

- Al 31 de diciembre de 2023:

Subsidiarias	Acciones		Porcentual de la Entidad	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos posibles
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Ordinarias, nominativas no endosables	149.537.022	100%	149.537.022
Servicios de Pago S.A.U.	Ordinarias, nominativas no endosables	508.933.906	100%	508.933.906

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Los totales de activo, pasivo y patrimonio neto de la Entidad y sus subsidiarias Al 31 de diciembre de 2023 se exponen a continuación:

Saldos al 31/12/2023	Banco de la Provincia de Córdoba S.A.	Servicios de Pago S.A.U.	Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Eliminaciones	Consolidado
Activo	1.850.325.878	2.560.542	1.646.479	(3.204.494)	1.851.328.405
Pasivo	1.600.352.454	1.566.057	459.583	(1.023.113)	1.601.354.981
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	249.973.424	994.485	1.186.896	(2.181.381)	249.973.424

Los totales de activo, pasivo y patrimonio neto de la Entidad y sus subsidiarias Al 31 de diciembre de 2022 se exponen a continuación:

Saldos al 31/12/2022	Banco de la Provincia de Córdoba S.A.	Servicios de Pago S.A.U.	Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.	Eliminaciones	Consolidado
Activo	2.241.870.294	1.438.417	2.695.546	(4.745.446)	2.241.258.811
Pasivo	2.052.904.541	971.511	287.672	(1.870.672)	2.052.293.052
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	188.965.753	1.724.035	1.150.745	(2.874.774)	188.965.759

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 2023 y 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".

3.1.7 Instrumentos financieros:

3.1.7.1 Reconocimiento y medición inicial:

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 6 "Operaciones de Pase").

3.1.7.2 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 provisión por riesgo de incobrabilidad. Las categorías definidas para este tipo de activos se especifican en la nota 7.

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

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 provisiones.

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 31 "Gestión de Capital y Políticas de gerenciamento 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 31 Gestión de capital y políticas de gerenciamento de riesgos 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 31 Gestión de capital y políticas de gerenciamento de riesgos sección "Definición de situación normal, incremento significativo de riesgo y pérdida incurrida".

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 31 Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos 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 31 Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos 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 31 Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos 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 esperaríamos 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 31 Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos 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 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 EMAE, tasas de interés, índices de precios, tipos de cambios entre otros).

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 31 Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos "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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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".

Opciones de venta (put option)

Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de vender en el futuro un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este y al emisor de esta opción la obligación de comprarlo en las mismas condiciones citadas previamente. Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados del ejercicio en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

3.2.10 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 transferencia.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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".

3.2.11 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

3.2.12 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.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 la Entidad no ha reconocido resultados por desvalorización de activos relacionados con propiedad, planta y equipo.

3.2.13 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:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- 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.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran expuestos en el Anexo G "Movimiento de activos intangibles".

3.2.14 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.

3.2.15 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,

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

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 14.

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 29 "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 Cambios normativos introducidos en este ejercicio

En el ejercicio que comenzó el 1° de enero de 2023, entraron en vigencia las siguientes modificaciones de las NIIF:

a) Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello,

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en la Declaración de práctica 2.

Esta modificación a la NIIF no tuvo impactos significativos en las revelaciones en los presentes Estados financieros consolidados.

- b) Modificación a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” – Definición de estimaciones contables:

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podrían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores.

La modificación de esta NIC será de aplicación en la medida que la Entidad realice un cambio en alguna estimación contable, pero se estima que no tendría un impacto significativo en los Estados Financieros.

- c) Modificación a la NIC 12 “Impuesto a las ganancias” - Impuesto diferido relativo a Activos y Pasivos que surgen de una transacción única:

El IASB emitió modificaciones que reducen el alcance de la excepción del reconocimiento inicial bajo la NIC 12, de modo que no es más aplicable a transacciones que den lugar a diferencias temporarias impositivas y deducibles iguales. Las modificaciones clarifican que cuando los pagos que cancelan un pasivo son deducibles impositivamente, es una cuestión de juicio profesional (considerando la Ley impositiva aplicable), si a fines impositivos esas deducciones son atribuibles al pasivo reconocido en los Estados Financieros (y el gasto por intereses) o al componente del activo relacionado (y los gastos por intereses). El juicio profesional es importante para determinar si cualquier diferencia temporaria existe en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos.

Esta modificación en la NIC no tuvo un impacto significativo en los Estados Financieros.

3.5 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
Modificación NIIF 16 – Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 –
Revelaciones: acuerdos de financiación de
proveedores

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.

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 "Estado de Flujos de Efectivo" y la NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", las cuales especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Estas modificaciones requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiamiento de proveedores en los pasivos y flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de esos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con esos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se agregue a menos que los acuerdos individuales tengan términos y condiciones diferentes o únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la NIIF 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar. 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.

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de
intercambiabilidad

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 referidas a la "Falta de Intercambiabilidad". La modificación de la NIC 21 especifica cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio al contado cuando falta intercambiabilidad. Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda dentro de un plazo que permita una demora administrativa normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario en el que una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio al contado en la fecha de medición. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio al contado es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las modificaciones señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio al contado porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, revelará información que permita a los usuarios de los Estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable por otra moneda afecta, o se espera que afecte, la rentabilidad de la entidad, la situación financiera y los flujos de efectivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2025. La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta modificación en los estados financieros.

3.6 Transcripción a libros

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 provisiones por riesgo de incobrabilidad, las provisiones y la determinación del impuesto diferido.

- Provisiones por riesgo de incobrabilidad: la Entidad realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los clientes de la cartera total, para determinar el nivel de provisionamiento 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 17.
- Determinación del impuesto diferido: la Entidad determina el impuesto diferido considerando las alícuotas que se espera estén vigentes al momento de reversión de las partidas que le dieron origen. El activo por impuesto diferido es reconocido en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra las cuales las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Para ello, la Entidad tiene un plan de negocios preparado por la Gerencia el cual se basa en expectativas razonables.
- En ciertos casos, los estados financieros preparados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA, requieren que los activos o pasivos sean registrados y/o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ellos en una transacción ordenada y corriente. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles, han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, la Entidad ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos y otras técnicas de evaluación. Ver adicionalmente nota 7.

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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. Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad registró 5.004.083 en el Activo registrados en el rubro "Instrumentos derivados", los valores nominales de los instrumentos financieros derivados se exponen en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" a los estados financieros intermedios separados condensados.

Adicionalmente, durante el ejercicio la Entidad concertó operaciones de opciones de venta (put option) ofrecidas por el BCRA a las entidades financieras sobre Títulos del Gobierno Nacional. Las opciones de venta son instrumentos derivados financieros que otorgan al tenedor el derecho, pero no la obligación, de vender en el futuro un activo subyacente al precio establecido en el contrato, en una fecha determinada o en cualquier momento hasta el vencimiento de este y al emisor de esta opción la obligación de comprarlo en las mismas condiciones citadas previamente. Por este derecho, la Entidad abonó una prima. Al 31 de diciembre

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

de 2023 la Entidad poseía 600.977, en el Activo registrados en el rubro “Instrumentos derivados” correspondiente a las primas a devengar por opciones de venta, y 270.330.925 registrados en partidas fuera de balance correspondiente al derecho derivado de las opciones indicadas (ver Anexos A y O a los Estados financieros separados).

NOTA 6 – 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria por 453.403.265 y 138.114.652, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2023 no se han registrado operaciones de pase pasivo. Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad registró operaciones de pase pasivo por 1.437.327

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

7.1-Categorías de activos financieros y pasivos financieros

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

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

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

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

Banco de la Provincia de Córdoba S.A. gestiona estos activos de la siguiente manera:

- Cartera de inversión: los títulos públicos nacionales computables para la integración de Efectivo Mínimo se mantienen en cartera para obtener los flujos de efectivo contractuales. No obstante, debido a la situación financiera actual, a los fines de eliminar o reducir las asimetrías contables de una sobrevaloración respecto a su valor de mercado, se valúan a Valor Razonable con el objetivo de reflejar información más relevante en los Estados Financieros.
- Cartera de negociación: El resto de los títulos públicos se mantienen con el objetivo de lograr flujos de efectivo a través de la compra venta, por lo que son valuados a valor razonable (con cambios en resultados).

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

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

7.2 -Medición del valor razonable

El valor razonable es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición. Cuando un instrumento financiero es

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

comercializado en un mercado líquido y activo, su precio negociado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable.

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

En el caso de instrumentos financieros que son negociados con poca frecuencia y tienen muy poca transparencia de precios, el valor razonable es menos objetivo y requiere varios grados de juicio dependiendo de la liquidez, concentración, incertidumbre de los factores de mercado, supuestos de fijación de precios y otros riesgos que afecten al instrumento específico lo que requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación, lo que implica que cualquier técnica para efectuar dicha estimación genera 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 2023 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 2023 y 2022.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

	31/12/2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	274.989.547	-	2.452.917	277.442.464
Instrumentos Derivados	5.004.083	-	-	5.004.083
Otros activos financieros	-	1.520.202	-	1.520.202
Inversiones en instrumentos de patrimonio	330.947	-	3.495.517	3.826.464
TOTAL	280.324.577	1.520.202	5.948.434	287.793.213

	31/12/2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	369.278.223	21.412	2.078	369.301.713
Otros activos financieros	-	1.223.124	-	1.223.124
Activos financieros entregados en garantía	-	1.618.286	-	1.618.286
Inversiones en instrumentos de patrimonio	312.395	-	3.917.180	4.229.575
TOTAL	369.590.618	2.862.822	3.919.258	376.372.698

En el siguiente cuadro se exponen los pasivos financieros a valor razonable Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	31/12/2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros				
Instrumentos Derivados	1.296.840	-	-	1.296.840
TOTAL	1.296.840	-	-	1.296.840

	31/12/2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros				
Instrumentos Derivados	18.793	-	-	18.793
TOTAL	18.793	-	-	18.793

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

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

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

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable Al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Activos financieros	31/12/2023				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	251.366.640	251.366.640	-	-	251.366.640
Otros activos financieros	25.638.795	-	25.638.795	-	25.638.795
Operaciones de pase	453.403.265	453.403.265	-	-	453.403.265
Préstamos y otras financiaciones	565.182.534	-	-	528.163.509	528.163.509
Otros títulos de deuda	69.856.094	20.320.443	49.535.651	-	69.856.094
Activos financieros entregados en garantía	81.123.982	-	81.123.982	-	81.123.982
TOTALES	1.446.571.310	725.090.348	156.298.428	528.163.509	1.409.552.285

Pasivos financieros	31/12/2023				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	1.395.321.654	704.238.104	691.083.550	-	1.395.321.654
Otros pasivos financieros	85.744.738	-	85.744.738	-	85.744.738
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	10.365	10.365	-	-	10.365
TOTALES	1.481.076.757	704.248.469	776.828.288	-	1.481.076.757

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Activos financieros	31/12/2022				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	246.498.692	246.498.692	-	-	246.498.692
Otros activos financieros	20.557.095	-	20.557.095	-	20.557.095
Operaciones de pase	138.114.652	138.114.652	-	-	138.114.652
Préstamos y otras financiaciones	595.574.302	-	-	604.588.555	604.588.555
Otros títulos de deuda	694.470.252	-	694.470.252	-	694.470.252
Activos financieros entregados en garantía	58.409.153	-	58.409.153	-	58.409.153
TOTALES	1.753.624.146	384.613.344	773.436.500	604.588.555	1.762.638.399

Pasivos financieros	31/12/2022				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	1.917.660.674	701.612.963	1.216.047.711	-	1.917.660.674
Otros pasivos financieros	68.013.593	-	68.013.593	-	68.013.593
Operaciones de pase	1.437.327	1.437.327	-	-	1.437.327
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	80.396	80.396	-	-	80.396
TOTALES	1.987.191.990	703.130.686	1.284.061.304	-	1.987.191.990

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

Otros activos financieros	31/12/2023	31/12/2022
Deudores por venta de títulos públicos al contado a liquidar	13.987.978	6.714.892
Deudores varios	11.953.414	13.114.456
Deudores por venta de ME al contado a liquidar	181.420	2.787.348
Previsión por incobrabilidad	(792.648)	(2.361.550)
Otros	1.828.833	1.525.073
TOTAL	27.158.997	21.780.219

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 9- INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

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

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

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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022:

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2023
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Resultado neto por intereses	(270.621.199)	115.933.925	(277.071.818)	600.566.456	-	168.807.364
Resultado neto por comisiones	38.370.435	11.828.831	322.082	(146.179)	(100.236)	50.274.933

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	307.181.224	-	307.181.224
Otros ingresos y egresos, netos	(12.887.682)	1.260.411	181.525	19.277.327	(327.354.651)	(319.523.070)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(45.775.651)	(45.775.651)
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(99.957.129)	(99.957.129)
Resultado por segmento	(245.138.446)	129.023.167	(276.568.211)	926.878.828	(473.187.667)	61.007.671

Conceptos	Segmentos					31/12/2023
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	371.924.420	215.328.446	453.947.718	405.699.738	404.428.083	1.851.328.405
Préstamos y otras financiaciones (*)	366.486.200	214.118.298	4.151.739	-	(19.573.703)	565.182.534
Otros activos	5.438.220	1.210.148	449.795.979	405.699.738	424.001.785	1.286.145.871
PASIVO	(661.949.749)	(99.203.507)	(472.011.151)	(225.651.917)	(142.538.657)	(1.601.354.981)
Depósitos	(613.786.723)	(95.456.962)	(466.488.352)	(218.783.132)	(806.485)	(1.395.321.654)
Otros pasivos	(48.163.026)	(3.746.545)	(5.522.799)	(6.868.785)	(141.732.172)	(206.033.327)

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	(78.275.208)	69.005.669	(138.359.038)	209.146.943	-	61.518.366
Resultado neto por comisiones	36.180.059	14.183.820	473.715	(89.723)	(117.962)	50.629.909
Resultados por medición de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	-	198.039.336	-	198.039.336
Otros ingresos y egresos, netos	(8.164.053)	3.232.292	83.044	(499.790)	(233.080.724)	(238.429.231)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	(16.046.011)	(16.046.011)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2022
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	-	(53.252.855)	(53.252.855)
Resultado por segmento	(50.259.202)	86.421.781	(137.802.279)	406.596.766	(302.497.552)	2.459.514

Conceptos	Segmentos					Total 31/12/2022
	Individuos	Empresas	Financiero y Público	Inversores Institucionales (Operaciones de la Mesa de Dinero)	Resto sin distribución/ conciliaciones	
ACTIVO	366.803.834	247.399.421	4.364.083	1.220.141.299	402.550.174	2.241.258.811
Préstamos y otras financiaciones (*)	358.494.354	246.446.959	4.269.857	-	(13.636.868)	595.574.302
Otros activos	8.309.480	952.462	94.226	1.220.141.299	416.187.042	1.645.684.509
PASIVO	(886.035.947)	(163.942.925)	(543.225.980)	(380.161.014)	(78.927.192)	(2.052.293.058)
Depósitos	(839.556.587)	(159.271.514)	(541.772.572)	(375.276.775)	(1.783.226)	(1.917.660.674)
Otros pasivos	(46.479.360)	(4.671.411)	(1.453.408)	(4.884.239)	(77.143.966)	(134.632.384)

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

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 2023 y 2022 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

31/12/2023										
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
Instrumentos derivados	-	2.097.660	1.999.178	656.652	4.753.490	250.593	-	250.593	-	5.004.083
Operaciones de pase	-	453.403.265	-	-	453.403.265	-	-	-	-	453.403.265
Otros activos financieros (*)	-	16.418.954	1.390.367	-	17.809.321	-	168.768	168.768	9.973.556	27.951.645
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	9.339.693	274.512.070	72.493.297	70.313.032	417.318.399	37.490.374	121.187.819	158.678.193	-	585.336.285

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Otros Títulos de deuda (*)	-	23.424.213	1.385.068	8.129.358	32.938.639	12.287.226	24.641.752	36.928.978	-	69.867.617
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	81.123.982	81.123.982
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	194.503	-	194.503	3.631.961	3.826.464
TOTAL ACTIVO	9.339.693	769.856.162	77.267.910	79.099.042	926.223.114	50.222.695	145.998.339	196.221.035	94.729.499	1.226.513.341
Depósitos	-	1.389.571.355	4.723.848	999.176	1.395.294.379	24.351	2.924	27.275	-	1.395.321.654
Instrumentos derivados	-	1.296.840	-	-	1.296.840	-	-	-	-	1.296.840
Otros pasivos financieros	-	85.679.186	9.735	19.701	85.708.622	34.889	1.227	36.116	-	85.744.738
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	10.365	-	-	10.365	-	-	-	-	10.365
TOTAL PASIVO	-	1.476.557.746	4.733.583	1.018.877	1.482.310.206	59.240	4.151	63.391	-	1.482.373.597

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	-	138.114.652	-	-	138.114.652	-	-	-	-	138.114.652
Otros activos financieros (*)	-	12.356.182	5.113	-	12.361.295	-	267.259	267.259	11.513.215	24.141.769
Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	11.671.113	293.661.005	66.432.605	64.145.067	424.238.677	56.591.140	116.870.811	173.461.951	-	609.371.741
Otros Títulos de deuda (*)	-	543.508.956	50.183.529	15.545.937	609.238.422	26.703.346	58.535.865	85.239.211	-	694.477.633
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	60.027.439	60.027.439
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	4.229.575	4.229.575
TOTAL ACTIVO	11.671.113	987.640.795	116.621.247	79.691.004	1.183.953.046	83.294.486	175.673.935	258.968.421	75.770.229	1.530.362.809
Depósitos	-	1.891.026.361	25.365.700	1.169.591	1.917.561.652	96.113	2.909	99.022	-	1.917.660.674
Instrumentos Derivados	-	18.793	-	-	18.793	-	-	-	-	18.793
Operaciones de pase	-	1.437.327	-	-	1.437.327	-	-	-	-	1.437.327
Otros pasivos financieros	-	67.710.223	39.838	75.881	67.825.942	104.368	83.283	187.651	-	68.013.593
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	80.396	-	-	80.396	-	-	-	-	80.396
TOTAL PASIVO	-	1.960.273.100	25.405.538	1.245.472	1.986.924.110	200.481	86.192	286.673	-	1.987.210.783

(*) 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 11 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

Activos financieros entregados en garantía	31/12/2023	31/12/2022
Cuentas corrientes especiales de garantías abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables	49.975.064	54.511.516
Operaciones de compra a término de títulos	-	1.618.286
Depósitos en garantía vinculados con la operatoria de tarjetas de crédito	903.541	1.307.050
Depósitos en garantía Rueda CPC1 – Ley N° 26.832	1.005.509	437.362
Por operaciones a término de Moneda Extranjera	5.984.747	2.103.633
Otros depósitos en garantía	23.255.121	49.592
Subtotal Activos financieros entregados en garantía	81.123.982	60.027.439

Propiedad planta y equipo	31/12/2023	31/12/2022
Inmuebles afectados a Embargo Judicial	115.630	301.413
Subtotal Propiedad planta y equipo	115.630	301.413

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Anticipos por compra de bienes	16.407.275	7.634.613
Anticipos de impuestos	4.231.355	2.802.843
Otros bienes diversos	3.377.198	2.873.177
Pagos efectuados por adelantado	290.331	233.966
Anticipos honorarios directores y síndicos	8.387	13.689
Otros	320.180	304.175
TOTAL	24.634.726	13.862.463

NOTA 13 –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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 7 "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 3.2 "Resumen de políticas contables significativas" 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.

13.1 Otros Activos Financieros

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

Saldo deuda					
31/12/2023					
Composición	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Otros Activos Financieros	26.431.443	-	-	26.431.443	100,00%
Total	26.431.443	-	-	26.431.443	100,00%
	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	

Saldo deuda					
31/12/2022					
Composición	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Otros Activos Financieros	22.918.645	-	-	22.918.645	100,00%
Total	22.918.645	-	-	22.918.645	100,00%
	100,00%	0,00%	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 provisiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Otros Activos Financieros Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 792.648 y 2.361.550 respectivamente.

13.2 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:

Préstamos y Otras Financiaciones

Composición	31/12/2023	31/12/2022
Total de Préstamos y Otras Financiaciones	595.430.457	625.023.754
Análisis Individual	2.361.423	1.666.125

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Análisis Colectivo	593.069.034	623.357.629
Menos: Previsión por PCE (**)(***)	(20.153.751)	(13.797.439)
Total (*)	575.276.706	611.226.315

(*)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".

(***) De acuerdo a lo explicado en la Nota 31.2 "Gobierno societario y gestión de riesgos", secciones "Previsiones adicionales prospectivas basadas en el juicio experto" y "Previsiones adicionales prospectivas basadas el contexto macroeconómico" al 31 de diciembre de 2023, la Entidad resolvió realizar un ajuste con visión prospectiva por 12.250.637.

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 31 "Gestión de capital y políticas de Gerenciamiento de Riesgos"

		Saldo deuda				
		31/12/2023				
Calificación Interna	Rango PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
En cumplimiento						
Grado alto	0,00% - 0,50%	115.272.861	113.568	-	115.386.429	19,38%
Grado estándar	0,50% - 11,70%	465.430.766	2.332.559	2.042.665	469.805.990	78,90%
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	145	-	1.217.859	1.218.004	0,20%
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	4	-	1.907.668	1.907.672	0,32%
Incumplimiento						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	7.112.362	7.112.362	1,19%
Total		580.703.776	2.446.127	12.280.554	595.430.457	100,00%
		97,53%	0,41%	2,06%	100,00%	

		Saldo deuda				
		31/12/2022				
Calificación Interna	Rango PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
En cumplimiento						
Grado alto	0,00% - 0,50%	116.394.816	-	-	116.394.816	18,62%
Grado estándar	0,50% - 11,70%	489.226.901	3.707.319	3.902.350	496.836.570	79,49%
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	-	-	658.637	658.637	0,11%
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	7.797	-	2.464.094	2.471.891	0,40%
Incumplimiento						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	8.661.840	8.661.840	1,39%
Total		605.629.514	3.707.319	15.686.921	625.023.754	100,00%
		96,90%	0,59%	2,51%	100,00%	

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Individual

		Saldo deuda				
		31/12/2023				
Calificación Interna	Rango PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Deteriorado individualmente	100%	-	-	2.361.423	2.361.423	100%
Total		-	-	2.361.423	2.361.423	100,00%
		0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	

		Saldo deuda				
		31/12/2022				
Calificación Interna	Rango PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Deteriorado individualmente	100%	-	-	1.666.125	1.666.125	100,00%
Total		-	-	1.666.125	1.666.125	100,00%
		0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis colectivo

		Saldo deuda				
		31/12/2023				
Calificación Interna	Rango PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
En cumplimiento						
Grado alto	0,00% - 0,50%	115.272.861	113.568	-	115.386.429	19,46%
Grado estándar	0,50% - 11,70%	465.430.766	2.332.559	2.042.665	469.805.990	79,22%
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	145	-	1.217.859	1.218.004	0,21%
Atrasado pero no deteriorado	29,50% - 100,00%	4	-	1.907.668	1.907.672	0,32%
Incumplimiento						
Deteriorado individualmente	100%	-	-	4.750.939	4.750.939	0,80%
Total		580.703.776	2.446.127	9.919.131	593.069.034	100,00%
		97,92%	0,41%	1,67%	100,00%	

		Saldo deuda				
		31/12/2022				
Calificación Interna	Rango PD	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
En cumplimiento						
Grado alto	0,00% - 0,50%	116.394.816	-	-	116.394.816	18,67%
Grado estándar	0,50% - 11,70%	489.226.901	3.707.319	3.902.350	496.836.570	79,70%
Grado subestándar	11,70% - 29,50%	-	-	658.637	658.637	0,11%

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

<i>Atrasado pero no deteriorado</i>	29,50% - 100,00%	7.797	-	2.464.094	2.471.891	0,40%
Incumplimiento						
<i>Deteriorado individualmente</i>	100%	-	-	6.995.715	6.995.715	1,12%
Total		605.629.514	3.707.319	14.020.796	623.357.629	100,00%
		97,16%	0,59%	0,022492379	100,00%	

13.3 Otros títulos de Deuda a costo amortizado

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

Saldo deuda					
31/12/2023					
Composición	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Obligaciones Negociables en Pesos	13.112.888	-	-	13.112.888	27,22%
Obligaciones Negociables en USD	34.329.677	341.284	-	34.670.961	71,97%
Fideicomisos en Pesos	321.301	-	-	321.301	0,67%
Fideicomisos en USD	67.602	-	-	67.602	0,14%
Total	47.831.468	341.284	-	48.172.752	100,00%
	99,29%	0,71%	0,00%	100,00%	

Saldo deuda					
31/12/2022					
Composición	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Obligaciones Negociables en Pesos	29.769.462	-	-	29.769.462	80,90%
Obligaciones Negociables en USD	777.193	-	-	777.193	2,11%
Fideicomisos en Pesos	6.251.079	-	-	6.251.079	16,99%
Fideicomisos en USD	-	-	-	-	0,00%
Total	36.797.734	-	-	36.797.734	100,00%
	100,00%	0,00%	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 provisiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a Otros títulos de deuda al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 11.523 y 7.381 respectivamente.

13.4 Compromisos Eventuales

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

Saldo deuda					
31/12/2023					
Composición	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Garantías Otorgadas	1.684.820	-	-	1.684.820	0,47%

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Límite no utilizado en TC
y CC

Total

355.540.431	3.749.573	383.727	359.673.731	99,53%
357.225.251	3.749.573	383.727	361.358.551	100,00%
98,86%	1,04%	0,11%	100,00%	

Saldo deuda

31/12/2022

Composición	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	%
Garantías Otorgadas	3.433.708	-	-	3.433.708	0,73%
Límite no utilizado en TC y CC	466.273.113	759.583	756.663	467.789.359	99,27%
Total	469.706.821	759.583	756.663	471.223.067	100,00%
	99,68%	0,16%	0,16%	100,00%	

Adicionalmente, en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" se expone la evolución de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas. Las PCE asociadas a compromisos eventuales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 1.729.322 y 2.223.654 respectivamente.

Préstamos y otras financiaciones

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo inicial 01/01/2023	5.985.406	1.353.783	6.458.250	13.797.439
Activos comprados u originados	14.242.359	972.761	6.174.437	21.389.557
Activos dados de baja o pagados	(2.649.872)	(445.268)	(2.269.971)	(5.365.111)
Transferencias a la Etapa 1	159.420	(102.992)	(56.428)	-
Transferencias a la Etapa 2	(34.202)	155.853	(121.651)	-
Transferencias a la Etapa 3	(26.501)	(110.535)	137.036	-
Aplicaciones	(25)	(2.166)	(299.173)	(301.364)
Efectos monetarios	(4.063.356)	(919.053)	(4.384.361)	(9.366.770)
Saldo al cierre 31/12/2023	13.613.229	902.383	5.638.139	20.153.751

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo inicial 01/01/2022	14.120.533	1.202.723	10.235.511	25.558.768
Activos comprados u originados	2.846.109	1.171.221	5.015.749	9.033.079
Activos dados de baja o pagados	(4.580.781)	(345.085)	(1.703.968)	(6.629.834)
Transferencias a la Etapa 1	571.472	(138.681)	(432.791)	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Transferencias a la Etapa 2	(59.319)	129.139	(69.820)	-
Transferencias a la Etapa 3	(40.995)	(62.498)	103.493	-
Aplicaciones	(67)	(17.750)	(1.708.964)	(1.726.781)
Efectos monetarios	(6.871.546)	(585.287)	(4.980.957)	(12.437.790)

Saldo al cierre 31/12/2022	5.985.406	1.353.783	6.458.253	13.797.442
-----------------------------------	-----------	-----------	-----------	-------------------

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Individual

	Etapa 3	Total
Saldo inicial 01/01/2023	1.657.793	1.657.793
Activos comprados u originados	1.817.401	1.817.401
Activos dados de baja o pagados	(141)	(141)
Efectos monetarios	(1.125.438)	(1.125.438)
Saldo al cierre 31/12/2023	2.349.615	2.349.615

	Etapa 3	Total
Saldo inicial 01/01/2022	2.568.413	2.568.413
Activos comprados u originados	1.657.793	1.657.793
Activos dados de baja o pagados	(430.081)	(430.081)
Aplicaciones	(888.451)	(888.451)
Efectos monetarios	(1.249.878)	(1.249.878)
Saldo al cierre 31/12/2022	1.657.796	1.657.796

Préstamos y Otras Financiaciones-Análisis Colectivo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo inicial 01/01/2023	5.985.406	1.353.783	4.800.458	12.139.647
Activos comprados u originados	14.242.359	972.761	4.357.035	19.572.155
Activos dados de baja o pagados	(2.649.872)	(445.268)	(2.269.830)	5.364.970
Transferencias a la Etapa 1	159.420	(102.992)	(56.428)	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Transferencias a la Etapa 2	(34.202)	155.853	(121.651)	-
Transferencias a la Etapa 3	(26.501)	(110.535)	137.036	-
Aplicaciones	(25)	(2.166)	(299.173)	301.364
Efectos monetarios	(4.063.356)	(919.053)	(3.258.923)	8.241.332

Saldo al cierre 31/12/2023	13.613.229	902.383	3.288.524	17.804.136
-----------------------------------	------------	---------	-----------	------------

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
---------	---------	---------	-------

Saldo inicial 01/01/2022	14.120.533	1.202.723	7.667.101	22.990.357
---------------------------------	------------	-----------	-----------	------------

Activos comprados u originados	2.846.109	1.171.221	3.357.956	7.375.286
Activos dados de baja o pagados	(4.580.781)	(345.085)	(1.273.887)	(6.199.753)
Transferencias a la Etapa 1	571.472	(138.681)	(432.791)	-
Transferencias a la Etapa 2	(59.319)	129.139	(69.820)	-
Transferencias a la Etapa 3	(40.995)	(62.498)	103.493	-
Aplicaciones	(67)	(17.750)	(820.514)	(838.331)
Efectos monetarios	(6.871.546)	(585.287)	(3.731.080)	(11.187.913)

Saldo al cierre 31/12/2022	5.985.406	1.353.783	4.800.458	12.139.646
-----------------------------------	-----------	-----------	-----------	------------

NOTA 14 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente.

	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto a las ganancias corriente	(37.643.627)	(32.526)
Impuesto a las ganancias diferido	(8.132.024)	(16.013.485)
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(45.775.651)	(16.046.011)

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes de impuesto de las actividades que continúan 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente:

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio antes de impuesto de las actividades que continúan	106.783.322	18.505.525
Tasa impositiva vigente (*)	35%	35%
Importe resultante a la tasa impositiva vigente – Pérdida	(37.374.163)	(6.476.934)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	(8.401.488)	(9.569.077)
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(45.775.651)	(16.046.011)

(*) A partir del 1 de Enero de 2023 inclusive las escalas a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada es la siguiente: hasta \$14.301.209,21 corresponde tributar impuesto sobre una alícuota del 25%, de \$14.301.209,21 a \$143.012.092,08 corresponde tributar la suma de \$1.901.237,14 más el 30% sobre el excedente de \$14.301.209,21 y a partir de \$143.012.092,08 corresponde tributar \$ 42.188.567,16, más el 35% sobre el excedente de \$143.012.092,08.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Activos por impuesto diferido		
- Préstamos – Ajustes de medición	5.166.316	7.145.859
- Provisiones de activos no deducibles impositivamente	7.127.304	5.332.523
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	971.115	1.601.707
- Ajustes por inflación impositivo	705.772	3.657.711
- Fidelización de clientes	34.498	71.094
- Arrendamientos financieros (NIIF 16)	23.635	70.799
- Activos intangibles – Ajustes de medición	-	390.747
- Títulos Públicos	1.301	4.051
- Quebrantos impositivos (*)	127.611	3.503.884
Total de activos por impuesto diferido	14.157.552	21.778.375

Pasivos por impuesto diferido		
- Propiedad, planta y equipo	(29.513.354)	(29.282.801)
- Diferencias de valuación SGR e Instrumentos de Patrimonio	(1.498.419)	(984.269)
- Activos intangibles – Ajustes de medición	(1.975)	-
- Resultado no realizado FCI	(106.600)	(25.907)
- Cargas Fiscales	(188)	-
- Diferencia de cambio	(17.274)	(8.610)
- Bienes de Cambio	(143)	-
Total de pasivos por impuesto diferido	(31.137.953)	(30.301.587)

PASIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	(16.980.401)	(8.523.212)
--	---------------------	--------------------

(*) 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la composición de otros pasivos financieros es la siguiente:

Otros pasivos financieros	31/12/2023	31/12/2022
Obligaciones por financiación de compras	44.888.367	43.815.846
Diversas sujetas a efectivo mínimo	24.427.169	14.159.730
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	6.095.943	5.273.143
Acreedores no financieros por compra de Títulos Públicos	4.299.716	280
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	1.225.876	379.955
Arrendamientos financieros a pagar	450.181	630.756
Otros intereses devengados a pagar	3.506	-
Acreedores por compra de ME	-	2.787.173
Otras	4.353.980	966.710
TOTAL	85.744.738	68.013.593

NOTA 16 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 19 de Mayo de 2023 mediante la Asamblea General Ordinaria aprobó la constitución de un nuevo Programa para la emisión de una o más series de Obligaciones Negociables simples no convertibles en acciones por un valor nominal máximo de U\$S 100.000.000 (dólares cien millones) o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 22 de noviembre de 2023, la CNV, mediante la Resolución del Directorio N°RESFC-2023-22521-APN-DIR#CNV, autorizó la creación del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples por hasta un valor nominal de U\$S 100.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor) y el reingreso del banco al régimen de oferta pública, cuyo prospecto de programa fue publicado el 11 de diciembre en el Boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

NOTA 17 – PROVISIONES

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

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo	8.495.697	6.532.563
Por saldos no utilizados de tarjetas de crédito	1.611.377	2.082.452
Otras contingencias	1.064.286	2.382.676
Por adelantos en cuenta corriente acordados revocables	117.432	134.734
Por compromisos eventuales	513	6.468
TOTAL	11.289.305	11.138.893

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" a los estados financieros separados se expone la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

NOTA 18- ARRENDAMIENTOS

Tras la adopción de la NIIF 16, la Entidad aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, aplicando los criterios indicados en la nota 3.2.10 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, 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 adopción dispuesta a tal efecto por la NIIF 16.

Los arrendamientos a pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascienden a 450.181 y 630.756 respectivamente.

NOTA 19- 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 2023 el importe asciende a 8.495.697 los cuales se encuentran registrados en la cuenta "Provisiones por planes de beneficios definidos" del rubro Provisiones.

Al 31 de diciembre del 2022 la entidad tenía registrados en el rubro Provisiones en la cuenta *Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo* 6.532.563 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 a los estados financieros separados).

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados solo existen acuerdos celebrados en el marco del artículo 241 de la ley de contrato de trabajo.

NOTA 20 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	9.007.234	11.362.094
Acreedores varios	22.570.603	13.847.737
Retenciones a pagar	8.521.983	10.416.614
Impuestos a pagar	14.020.126	8.997.435
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	296.532	465.162
Pasivos del contrato	335.942	203.122
Otras	84.510	94.819
TOTAL	54.836.930	45.386.983

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 21 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	21.611.591	1.519.131
Ingresos por servicios	8.986.437	10.428.834
Previsiones desafectadas	5.695.709	13.417.581
Créditos Recuperados	2.041.757	3.801.954
Resultado por otros créditos por intermediación Financiera	1.523.218	1.253.188
Alquiler de cajas de seguridad	1.478.632	1.810.879
Intereses punitorios	1.071.645	902.092
Otros	964.796	1.246.542
TOTAL	43.373.785	34.380.201

NOTA 22 – BENEFICIOS AL PERSONAL

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Remuneraciones	70.776.109	65.179.684
Cargas sociales	13.100.872	13.000.145
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	1.065.752	1.050.833
Servicios al personal	17.777.250	6.942.373
TOTAL	102.719.983	86.173.035

NOTA 23 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Impuestos	36.889.903	24.824.866
Servicios administrativos contratados	23.428.268	17.517.732
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	20.169.407	15.321.664
Seguros	7.245.175	5.437.271
Servicios de seguridad	5.145.025	4.454.116
Otros honorarios	3.938.820	3.116.957
Propaganda y publicidad	3.122.592	2.401.276
Electricidad y comunicaciones	2.431.827	2.189.859
Representación, gastos y movilidad	1.227.657	1.027.174

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Alquileres	676.999	722.777
Papelería y útiles	359.724	428.503
Honorarios a directores y síndicos	287.885	305.547
Otros	23.907.574	16.223.822
TOTAL	128.830.856	93.971.564

NOTA 24 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	59.839.639	36.780.870
Egresos por Servicios	23.698.653	19.649.143
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	2.735.710	2.847.427
Cargo por otras provisiones	2.327.599	1.151.277
Intereses por arrendamientos financieros	112.399	199.852
Otros	5.470.163	3.686.200
TOTAL	94.184.163	64.314.769

NOTA 25 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El detalle del capital social al 31 de diciembre de 2023 se expone en Anexo K “Composición del capital social” de los estados financieros separados. Adicionalmente a continuación se incluye una conciliación de la cantidad de acciones al comienzo y al final del ejercicio:

Cantidad de acciones al 31/12/2022	1.584.457.499
Aumento de capital en acciones (Asamblea de Accionistas de fecha 20 de abril de 2023)	63.182.501
Cantidad de Acciones al 31/12/2023	1.647.640.000

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2023 asciende a 16.476.400.000 representado por 1.647.640.000 acciones ordinarias, nominativas no endosables de diez pesos de valor nominal cada una y con derecho a un voto por acción. El capital puede ser aumentado por decisión de la Asamblea Ordinaria hasta el quintuplo de su monto conforme al artículo 188 de la Ley 19.550.

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%.

NOTA 26 - 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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y depósitos en bancos	251.366.640	246.498.693	262.363.170
Total efectivo y sus equivalentes	251.366.640	246.498.693	262.363.170

NOTA 27 – 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 2023 y 2022, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Garantías por operaciones de pase	404.736.339	123.658.259
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	383.920.498	675.099.958
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	359.673.731	467.789.359
Opciones de venta tomadas	270.330.925	-
Garantías recibidas	243.404.673	165.164.165
Otros valores en custodia	68.813.220	57.600.564
Compras y Ventas a término ME - Futuros-	60.696.076	18.146.863
Valores pendientes de cobro	47.035.573	58.795.323
Valores por debitar	9.760.700	11.847.457
Créditos clasificados como irrecuperables	3.206.363	7.262.198
Garantías otorgadas	1.665.531	3.433.708
Total	1.853.243.629	1.588.797.854

NOTA 28 – 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 2023 y 2022, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	359.673.731	467.789.359

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Garantías recibidas	243.404.673	165.164.165
Garantías otorgadas	1.665.531	3.433.708
Créditos documentados por operaciones de Comex	19.289	-
Subtotal	604.763.224	636.387.232
Menos: Provisiones por Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE)	(1.729.322)	(2.223.654)
TOTAL	603.033.902	634.163.578

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 31 "Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 29 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

La Entidad ha recibido en propiedad fiduciaria, activos a ser aplicados a los fines determinados en cada uno de los fideicomisos, a los efectos de garantizar el cumplimiento de las obligaciones emergentes de los respectivos contratos, según el siguiente detalle:

29.1 Fideicomisos de Administración

Fecha del Contrato	Fideicomiso	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
20/03/2013	Fideicomiso Fondo desarrollo de la infraestructura sanitaria y cloacal de la Municipalidad de Córdoba	4.228	77.877
10/02/2020	Fideicomiso para el desarrollo agropecuario	132.138	141.821
19/04/2021	Fideicomiso Fondo para el progreso	27.024	62.886
15/12/2021	Fideicomiso Fondo Córdoba ciudad inteligente	6.097	21.995

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 2023 y 2022, los patrimonios fideicomitados se encuentran registrados en "Partidas fuera de balance – Deudoras – Otros valores en custodia".

NOTA 30– TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 2023 y 2022, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba (incluye entes autárquicos y reparticiones dependientes del gobierno provincial que resultan más significativas):

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Títulos de deuda	-	20.790
Tarjeta de crédito	16.470	14.101
Otros préstamos	4.114.401	3.604.911
TOTAL FINANCIACIONES	4.130.871	3.639.802
A la vista	200.522.964	168.399.386
Plazo fijo	148.956.995	336.688.489
TOTAL DEPÓSITOS	349.479.959	505.087.875

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 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 156.882.046 y 49.511.016 respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Tarjeta de crédito	22.693	22.512
Préstamos	35.802	54.867
TOTAL FINANCIACIONES	58.495	77.379
A la vista	123.745	57.592
Plazo fijo	284.441	159.522
TOTAL DEPÓSITOS	408.186	217.114

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.

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 no resultaron significativos.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a Directores y al personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 2023 y 2022 fueron de 459.457 y 582.628 respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio por los periodos de doce meses finalizados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022 fueron de 100.137 y 146.402 respectivamente.

NOTA 31–GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

31.1 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 (CO_{n1}) se sitúe dentro del rango del margen de conservación, por no representar esa situación un incumplimiento al capital mínimo exigido. Los conceptos sujetos a la restricción de distribución de resultados incluyen a los dividendos, las compras de acciones propias, los pagos sobre otros instrumentos de capital de nivel 1 y/o el pago de incentivos económicos (bonificaciones) al personal.

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

INDICADOR	LÍMITE	
Relación del Capital Ordinario Nivel 1 sobre APR	Mínimo	4,50%
Relación del Patrimonio Neto Básico (CO _{n1} + CA _{n1} ¹) sobre APR	Mínimo	6,00%
Relación la Responsabilidad Patrimonial computable (CO _{n1} + CA _{n1} + PN _c ²) sobre APR	Mínimo	8,00%

Trimestralmente es divulgado y puesto a disposición de los usuarios interesados el texto de “Disciplina de Mercado - Requisitos Mínimos de divulgación”, el cual incluye toda información pertinente y de interés para su consideración. Entre los puntos del informe se detalla la Estructura del Capital. Adicionalmente, se señala la posición de capital mínimo de la Entidad:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Exigencia de Capital	78.839.668	26.784.955
Integración	207.431.507	52.432.037
Exceso de Integración	128.591.839	25.647.082
PORCENTAJE POSICIÓN SOBRE EXIGENCIA (%)	163,11%	95,75%

¹ Capital adicional de nivel (CA_{n1})

² Patrimonio Neto complementario (PN_c)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 14,44% y 7,84% a diciembre 2023 y 2022 respectivamente.

El texto ordenado sobre "Distribución de Resultados" emitida por el BCRA, establece los lineamientos y disposiciones para que las entidades financieras distribuyan resultados.

31.2 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 de Auditoría, Comité de Control y Prevención de Lavado de Dinero, Comité de Seguridad de la Información, Comité ejecutivo, Comité de Gestión Integral de Riesgo, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Mora, Comité de Crédito, Comité de Tecnología Informática, Comité de Protección de los Usuarios de Servicios Financieros, Comisión de Legales y Prevención de Fraudes. La misión, objetivos y responsabilidades de cada uno de éstos Comités y Comisiones están definidos en el Manual Orgánico Funcional ("MOF").

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

Riesgo de crédito

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

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

Para minimizar este riesgo, el Directorio define lineamientos orientados al mantenimiento de una cartera adecuadamente calificada, diversificada y 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 provisiones 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 Riesgos en Bancas Especialistas se establecen las facultades crediticias de los distintos Comités de Crédito (de Directorio de Gerencia) asimismo se definen los requisitos que deben cumplir los clientes para ser asistidos financieramente, los formularios a ser utilizados y los niveles de autorización requeridos.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Hasta un margen global de calificación de \$250 millones se utiliza modelo de Score Pyme. Este modelo funciona desde el año 2009, y para su aprobación se han tenido en cuenta parámetros marcados por criterios prudenciales de severidad, que luego con el transcurso del tiempo y la experiencia en campo real, se flexibilizaron para acompañar montos más agresivos. Principalmente se tienen en cuenta indicadores de input tales como: Puntaje de score de los prospectos informado por Nosis (PD), tipo de actividad y antigüedad en la actividad que desarrollan, ventas promedio, que los clientes prospecto no posean antecedentes informados en bases negativas, el hecho que sean o no propietarios de inmuebles. La propuesta no podrá exceder los toques 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 global de calificación equivalente a las atribuciones del Comité de Crédito de Gerencia se utiliza el modelo de Score 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 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 los márgenes globales alcanzados por las herramientas antes señaladas (Score Pyme y Agro) o por cuestiones particulares que así lo ameriten, el análisis del riesgo crediticio se realiza caso por caso. Los principales aspectos a ser tenidos en cuenta al momento de realizar la evaluación crediticia son los siguientes:
 - Verificar la suficiente generación de recursos del cliente y la adecuada estructura financiera para asumir las amortizaciones de capital e intereses de los créditos adeudados, dentro de los plazos pactados.
 - Constitución de adecuadas garantías que permitan una efectiva recuperación de las operaciones.
 - Identificación de la actividad del cliente para ubicarlo dentro del sector económico al que pertenece, evaluando su posicionamiento y expectativas de desarrollo.

Se encuentra vigente una herramienta que permite la carga de la información de las empresas dentro de un cash flow a partir de la originación comercial y hasta la resolución de comité de crédito de Gerencia, que tiene como ventaja una mejor atención de tiempos de procesos, control de trazabilidad y principalmente la conformación de bases de datos que permiten un análisis sofisticado por sectores económicos.

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

- 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)).

Mensualmente se precalifica, en forma masiva, a todo el Mercado Cerrado a través de la ejecución de procedimiento automatizado con herramienta SAS – Motor de decisión, con aplicación de políticas, filtros duros y cálculo de relaciones

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

técnicas, dando como resultado prospectos aprobados, rechazados, y el margen disponible para cada producto al que el individuo puede acceder. Los casos aprobados y rechazados, con sus respectivos motivos, se comunican a los sistemas intervinientes (Sap, Siba, etc.).

El puntaje de Score asignado a cada individuo se calcula aplicando un Modelo Estadístico, de allí surgen las variables que son discriminantes, es decir que predicen la probabilidad de que el cliente incurra en mora los próximos doce meses. Una vez identificadas y mediante la asignación de una escala cada variable aporta un puntaje y la suma final de este puntaje es el Score de cada individuo.

- 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. Esta metodología aplica tanto para procesos masivos de alta de producto, Up-Selling o Cross-Selling y también en la modalidad de análisis uno a uno.

Seguimiento:

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

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

A tales efectos la entidad dispone de:

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

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

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

Por otra parte, la Gerencia de Control y Recupero monitorea y controla el cumplimiento de las relaciones técnicas establecidas por normas del BCRA, referentes a la graduación del crédito, grandes exposiciones al riesgo de crédito, asistencias a clientes vinculados y financiaciones significativas.

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

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 descrita, 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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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, carácter del management, trayectoria y posición en la actividad, evolución del sector, grupo de contrapartes conectadas a las que pertenece, entre otros.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- 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	2023	2024	2025
		%			
Inflación	Base	60	211,41%	199,00%	80,41%
	Optimista	20	211,41%	134,68%	54,42%
	Pesimista	20	211,41%	257,08%	103,88%
Tipo de Cambio	Base	60	\$ 641,99	\$ 1.713,30	\$ 3.015,40
	Optimista	20	\$ 641,99	\$ 1.506,65	\$ 2.326,59
	Pesimista	20	\$ 641,99	\$ 2.400,00	\$ 4.893,11
Tasa Badlar (pesos)	Base	60	121,17%	93,00%	60,83%
	Optimista	20	121,17%	65,20%	42,94%
	Pesimista	20	121,17%	118,11%	76,99%
EMAE*	Base	60	-1,38%	-2,51%	3,00%
	Optimista	20	-1,38%	-1,73%	3,75%
	Pesimista	20	-1,38%	-3,30%	2,25%
Desempleo	Base	60	7,27%	7,60%	7,24%
	Optimista	20	7,27%	7,23%	6,76%
	Pesimista	20	7,27%	8,29%	7,53%
Paritarias	Base	60	188,17%	188,14%	82,45%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Optimista	20	188,17%	127,33%	57,00%
Pesimista	20	188,17%	242,00%	105,00%

(*) Se considera la variación promedio de los últimos 12 meses a fin de asimilarlo al PBI.

El impacto del componente Forward Looking en las PCE para diciembre de 2023 y 2022 fue de un incremento en las previsiones del 6,66% y 10,96%, respectivamente.

Previsiones adicionales prospectivas basadas en el juicio experto

Al 31 de diciembre de 2023, las variables macroeconómicas y modelos de regresiones utilizadas en el Forward Looking de PCE no capturan las características reales del mercado generando diferencias significativas. En consecuencia, la Entidad considera factores cualitativos a fin de que el modelo las contemple, estimando previsiones adicionales prospectivas por juicio experto de 3.780.911.

Previsiones adicionales prospectivas basadas el contexto macroeconómico

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad estimó Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) incrementadas como consecuencia de la performance económica desfavorable observada durante el año 2023 y la incertidumbre y expectativas futuras proyectadas para el año 2024; con contracción del PBI, alta inflación, caída del consumo y la inversión, suba de tarifas por quita de subsidios, incrementos del tipo de cambio y más recesión, impactando negativamente en el poder adquisitivo de las familias. Ello sumado a un análisis sectorial de la cartera, el cual identifica empresas que, por su actividad, resultarían afectadas por: i) las medidas anunciadas por el poder ejecutivo; ii) el impacto generado en los deudores; y iii) las estrategias de riesgos crediticios propias de la Entidad, definiendo así los niveles de deterioro a considerar. En base a lo previamente expuesto, el Sistema Financiero podría enfrentar mayores dificultades en el cobro de las financiaciones otorgadas, lo que se traduciría en incrementos en los niveles de mora.

Por lo anterior, al 31 de diciembre 2023, el Directorio consideró que existen elevados niveles de incertidumbre de las condiciones futuras y decidió constituir una previsión de 8.469.726, que representa la previsión adicional prospectiva respecto de la PCE estimada por el modelo.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 alocaión 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 criticidad.

■ **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:

- Evitar el Riesgo: resulta en tomar medidas encaminadas a prevenir su materialización.
- 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.
- 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.
- 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.
- Eliminar la operatoria que le dio origen.

■ **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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 cuenta 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.

Complementariamente, la Gerencia de Gestión Integral de Riesgo, realiza periódicamente pruebas de estrés sobre la liquidez intradiaria con el objetivo de contar con información y analizar el impacto que posibles perturbaciones de movimientos de fondos podrían tener sobre la misma.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

La Comunicación "A" 6397 del BCRA incorporó nuevos lineamientos para la gestión de riesgos en las entidades financieras y establece un nuevo tratamiento del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión, cuya aplicación rige desde el 1 de julio de 2018. Esta norma establece que, para la medición del Riesgo de Tasa de Interés en la Cartera de Inversión basada en el valor económico, las entidades financieras deben utilizar la metodología estandarizada descrita en el punto 5.4 (Δ EVE) 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 (Δ EVE), 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 (Δ NII). 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, destinados al monitoreo de los riesgos materiales que amenazan los objetivos estratégicos y de

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 Solvencia
- Indicadores de Liquidez
- Indicadores de Rentabilidad
- Indicadores de Eficiencia

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 o recupero 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 32 – POLÍTICA 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 (MOF).

Los comités y comisiones existentes son: Comité de Auditoría, Comité de Control y Prevención de Lavado de Dinero, Comité de Seguridad de la Información, Comité ejecutivo, Comité de Gestión Integral de Riesgo, Comité de Activos y Pasivos (ALCO), Comité de Mora, Comité de Crédito, Comité de Tecnología Informática, Comité de Protección de los Usuarios de Servicios

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

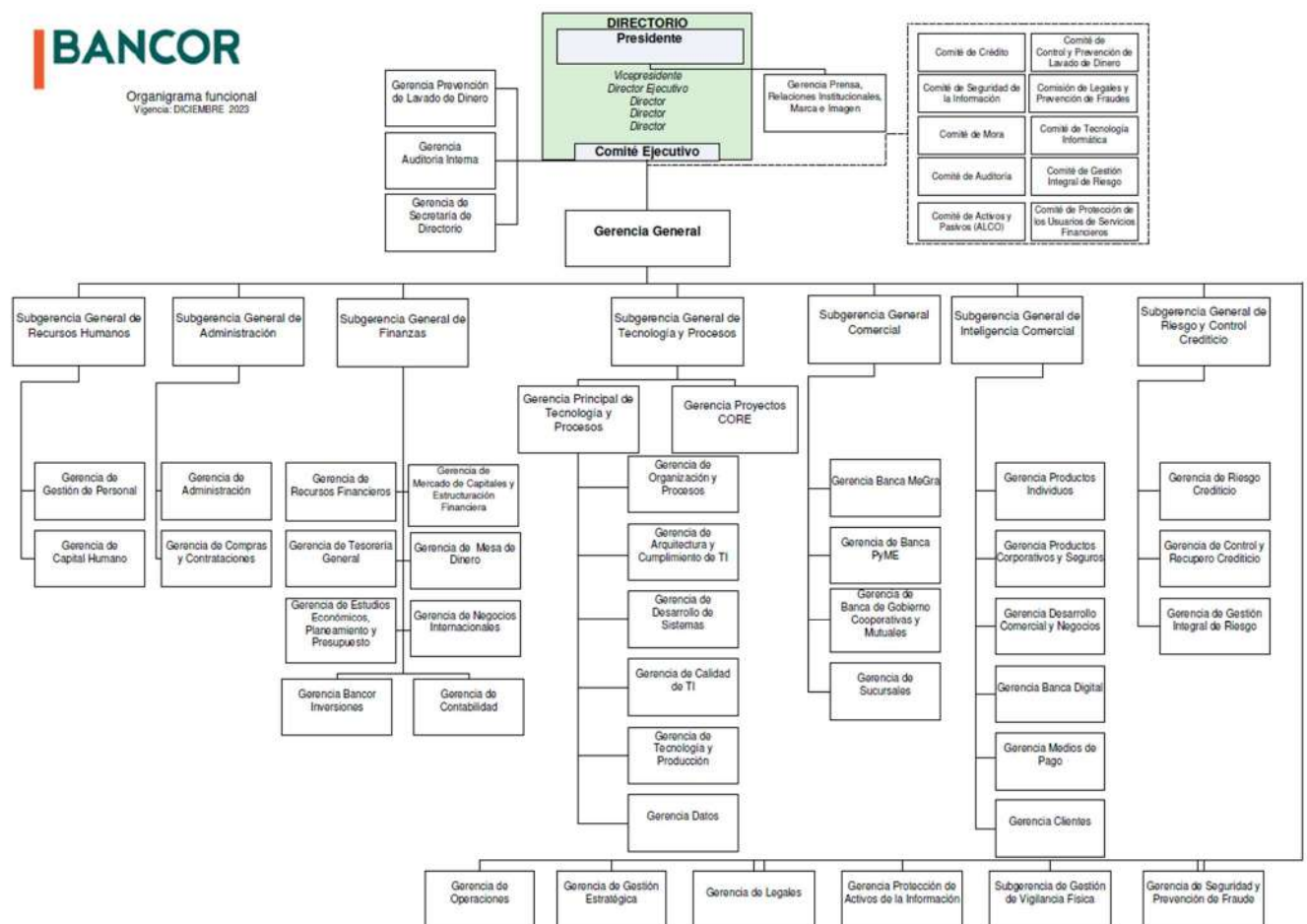
Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Financieros, Comisión de Legales y Prevención de Fraudes. La misión, objetivos y responsabilidades de cada uno de éstos Comités y Comisiones están definidos en el Manual Orgánico Funcional.

Organograma vigente:



Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Comités:

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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.

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.

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

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.

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 60 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

d) Prácticas de compensaciones extraordinarias a funcionarios de Alta Gerencia

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

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

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

e) Política de conducta de negocios

El Directorio ha emitido el Código de Conducta, que reúne los estándares de conducta profesional y se responsabiliza de que esos lineamientos sean ampliamente difundidos dentro de la entidad. Por su parte, el Directorio y Alta Gerencia verifican el correcto diseño y cumplimiento de los incentivos que se 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, depósitos 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 privadas constituidas en la Provincia de Córdoba;
5. Todo tipo de préstamo o subsidio que otorgue el Estado provincial y los depósitos de las entidades que reciban dichos préstamos o subsidios.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

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

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

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

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

NOTA 33– SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

Según lo dispuesto por la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha sociedad en la cual la Entidad participa en el 3,8669% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 12503 del BCRA de fecha 22 de marzo de 2023.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la autoridad de aplicación. Por otra parte, el BCRA dispuso que se excluyan del régimen de garantía a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la Entidad, los depósitos de títulos valores, etc. A través de la Comunicación "A" 7661 de fecha 22 de diciembre de 2022, con vigencia a partir del 1 de enero de 2023, el BCRA elevó el monto máximo de esta garantía a pesos un seis millones y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/1995 y los demás que disponga la Autoridad de aplicación.

NOTA 34 – 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 35 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

35.1 Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidas por la CNV:

35.1.1 Por la operatoria de Banco de la Provincia de Córdoba S.A.:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

En cumplimiento de lo establecido en la Ley N° 26.831 y su Decreto Reglamentario N° 1023/13, la Entidad se encuentra inscrita 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 de fecha 5 de octubre de 2022 como Entidad de Garantía.

La Entidad actúa como ACPIC en siete 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". Con fecha 8 de agosto de 2022 se lanzó "Champaquí Fondo Inmediato Plus" y por último con fecha 9 de agosto de 2023 se lanzó "Champaquí Renta Futura"

A continuación, se presenta el Patrimonio neto de los fondos comunes de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (datos no auditados):

Fondo Común de Inversión	Patrimonio al 31/12/2023	Patrimonio al 31/12/2022
Champaquí Fondo Inmediato	62.351.062	85.411.697
Champaquí Fondo Inmediato Plus	29.218.348	32.916.665
Champaquí Ahorro Pesos	11.059.570	21.903.209
Champaquí Estratégico	7.855.456	4.883.075
Champaquí Renta Futura	11.291.777	-
Champaquí Cobertura	16.426.702	7.239.946
Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto Pymes	4.907.136	2.232.587

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 2023 el valor de UVA ascendía a \$463,40 el patrimonio neto mínimo en pesos, exigido por la normativa, era de 741.533 (cifra expresada en miles de pesos). El Patrimonio Neto de la Entidad a la fecha de presentación de los presentes estados financieros consolidados supera 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 366.978 (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 2023 asciende a 30.000.000 (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 líquida para la actuación como AC y D FCI.

35.1.2 Por la operatoria de Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.:

En cumplimiento con el artículo 1 de la RG N° 792/19 de la CNV, el Patrimonio Neto Mínimo requerido para operar en la categoría Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y la administración de doce fondos comunes de inversión asciende a 430.000 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827, y la contrapartida líquida mínima exigida a 215.000 UVA. Considerando que el valor de UVA al 31 de diciembre de 2023 ascendía a \$463,40, a dicha fecha el Patrimonio Neto Mínimo exigido por la nueva normativa medido en pesos ascendería a 199.262 (cifra expresada en miles de pesos) y la contrapartida líquida ascendería a 99.631 (cifra expresada en miles de pesos).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2023 el Patrimonio Neto de la Sociedad asciende a 1.211.333 (cifra expresada en miles de pesos) por lo que supera el mínimo requerido por la normativa de la CNV para el escenario previsto por la Sociedad de la administración de doce fondos comunes de inversión.

Por su parte, la contrapartida mínima cumplida por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	Importe
Champaquí Fondo Inmediato Plus - Clase B - Pesos	709.856
Champaquí Cobertura- Clase B - Pesos	349.990
Champaquí Fondo Renta Futura - Clase B - Pesos	159
Champaquí Ahorro Pesos - Clase B - Pesos	77.227
Champaquí Fondo Inmediato - Clase B - Pesos	57.102
Champaquí Fondo Inmediato - Clase A - Pesos	18.815
Champaquí Fondo Inmediato Plus - Clase D - Pesos	143
TOTAL	1.213.292

En resumen, al 31 de diciembre de 2023, el Patrimonio Neto de la Sociedad y la contrapartida líquida superan el mínimo requerido por el organismo de contralor para el escenario previsto por la Sociedad de constitución de doce fondos comunes de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 los fondos comunes administrados son: "Champaquí Ahorro Pesos", "Champaquí Cobertura", "Champaquí Fondo Inmediato", "Champaquí Abierto PYMES", "Champaquí Estratégico", "Champaquí Inmediato Plus", "Champaquí Renta Futura", "Champaquí Ahorro Dólares", "Champaquí Ahorro Mixto" y "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales e Infraestructura".

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, los Fondos "Champaquí Ahorro Dólares", "Champaquí Ahorro Mixto" y "Champaquí Fondo Común de Inversión Abierto para Proyectos Productivos de Economías Regionales e Infraestructura" aún no se encuentran operativos.

Al 31 de diciembre de 2023 Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U solicita a la C.N.V. la inscripción de los siguientes fondos comunes de inversión: "Champaquí Renta Variable", "Champaquí Sustentable ASG", "Champaquí Renta Pesos", "Champaquí Renta Plus" y "Champaquí Renta Dólar".

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, los Fondos "Champaquí Renta Variable", "Champaquí Sustentable ASG", "Champaquí Renta Pesos", "Champaquí Renta Plus" y "Champaquí Renta Dólar" aún no se encuentran inscriptos en la C.N.V..

NOTA 36 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos e importes computados por la entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente al 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Pesos	Dólares
Cuentas corrientes en el BCRA	25.419.355	-
Cuentas a la vista en el BCRA	-	224.497
Cuentas especiales en el BCRA	39.158.947	1.217
Cuentas Corrientes especiales en el BCRA para acreditación de haberes previsionales	5.067.607	-
Aplicación Letras de liquidez BCRA computables para efectivo mínimo	8.326.062	
Aplicación Bonos Tesoro Nacional computables para efectivo mínimo	34.292.190	-
Aplicación Letras del Tesoro Nacional computables para efectivo mínimo	185.835.167	-
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	298.099.328	225.714

NOTA 37 – 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 38 – AUMENTOS DE CAPITAL

El Poder Ejecutivo del Gobierno de la provincia de Córdoba mediante el decreto 265-21 de fecha 30 de junio 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 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 39 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- 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. Consecuentemente, la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar 12.201.534 de Resultados no asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.
- 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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).

- 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 2022 los resultados no asignados ascendieron al importe de 789.806 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2023, propuso destinarlos de la siguiente manera (las cifras mencionadas están expresadas en moneda homogénea del 31 de diciembre de 2022):

- a) 157.961 a reserva legal;
b) 631.825 a incrementar el capital social;
c) 20 a resultados no asignados.

NOTA 40 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 7 de marzo de 2024.

NOTA 41 – 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 consolidados que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del ejercicio, que no hayan sido expuestos en los presentes estados financieros consolidados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023

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	31/12/2023	31/12/2022
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	167.751.702	154.623.082
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.365.146	3.710.310
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.216.305	19.548.453
Sin garantías ni contragarantías preferidas	151.170.251	131.364.319
Con alto riesgo de insolvencia	2.361.423	1.666.124
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.361.423	1.666.124
TOTAL CARTERA COMERCIAL	170.113.125	156.289.206

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023

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 (Cont.)

DENOMINACIÓN	31/12/2023	31/12/2022
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	468.380.556	497.726.952
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.570.193	3.119.818
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	143.478.471	99.831.531
Sin garantías ni contragarantías preferidas	321.331.892	394.775.603
Riesgo bajo	3.761.145	4.869.238
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	24.440	23.125
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	591.807	893.986
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.144.898	3.952.127
Riesgo bajo - En tratamiento especial	29.816	54.506
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	29.816	54.506
Riesgo medio	2.274.278	3.067.657
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.133	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	426.847	734.193
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.842.298	2.333.464
Riesgo alto	2.914.961	4.255.142
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.203	15.412
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	368.173	406.318
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.541.585	3.833.412
Irrecuperable	868.731	1.717.181
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	259	137.384
Sin garantías ni contragarantías preferidas	868.472	1.579.797
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	478.229.487	511.690.676
TOTAL GENERAL	648.342.612	667.979.882

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conciliación con el Estado de Situación Financiera

DETALLE	31/12/2023	31/12/2022
Total General según Anexo B	648.342.612	667.979.882
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(48.172.752)	(36.797.734)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(20.153.751)	(13.797.439)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(14.657.651)	(20.425.207)
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(1.684.820)	(3.433.708)
Partidas pendientes de imputación	464.853	-
Préstamos al personal	1.044.043	2.048.508
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del ESF	565.182.534	595.574.302

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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 (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023
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			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	44.927.020	6,94%	37.434.871	5,60%
50 siguientes mayores clientes	83.331.541	12,87%	84.967.187	12,72%
100 siguientes mayores clientes	50.516.654	7,80%	58.868.815	8,81%
Resto de clientes	469.567.397	72,39%	486.709.009	72,87%
TOTAL (*)	648.342.612	100,00%	667.979.882	100,00%

(*) Ver conciliación con el Anexo B.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°84 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo D. Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	152	1.183.439	1.174.405	1.331.358	2.264.186	2.910.827	820.845	9.685.212
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	9.574.864	256.199.334	54.973.710	111.467.155	120.860.965	69.853.518	7.805.155.468	8.428.085.014
TOTAL (*)	9.575.016	257.382.773	56.148.115	112.798.513	123.125.151	72.764.345	7.805.976.313	8.437.770.226

(*) 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	8.437.770.226
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(20.153.751)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(14.657.651)
Intereses contractuales no devengados	(7.837.776.290)
Total de "Préstamos y otras Financiaciones" del ESF	565.182.534

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 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

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	82.485.252	76	488.039	-	9.471.968	1	1.759.280	11.231.247	71.742.044
- Mobiliario e Instalaciones	10.668.465	10	776.123	41.091	8.732.867	41.091	416.461	9.108.237	2.295.260
- Máquinas y equipos	59.697.141	5	3.037.086	1.662	49.110.141	17.077	3.297.993	52.391.057	10.341.508
- Vehículos	139.564	5	-	1	139.565	2	-	139.563	-
- Derecho de Uso de Inmuebles Arrendados	2.197.698	1	55.618	-	2.060.592	-	135.281	2.195.873	57.443
- Derecho de Uso de Bienes Muebles Arrendados	571.523	1	-	8.789	560.017	101.014	101.421	560.424	2.310
- Diversos	141.616	5	-	1	137.415	-	4.194	141.609	6
- Obras en curso	1.077.748	-	599.003	1.477.224	-	-	-	-	199.527
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	156.979.007		4.955.869	1.528.768	70.212.565	159.185	5.714.630	75.768.010	84.638.098

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2022
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	83.602.355	76	323.932	1.441.036	7.746.337	975.441	2.701.072	9.471.968	73.013.286
- Mobiliario e Instalaciones	10.551.447	10	117.018	-	8.349.238	-	383.629	8.732.867	1.935.598
- Máquinas y equipos	57.445.849	5	2.507.567	256.279	45.616.854	2.388	3.495.673	49.110.139	10.586.998
- Vehículos	139.564	5	-	-	139.564	-	-	139.564	-
- Inmuebles adquiridos por arrendamientos financieros	1.965.829	2	228.100	-	1.799.852	-	256.970	2.056.823	137.106
- Muebles adquiridos por arrendamientos financieros	558.578	2	12.945	-	558.575	95.325	96.767	560.017	11.506
- Diversos	141.616	5	-	-	127.817	3	9.601	137.415	4.201
- Obras en curso	802.435	-	599.245	323.932	-	-	-	-	1.077.748
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	155.207.675		3.788.807	2.021.247	64.338.237	1.073.157	6.943.712	70.208.793	86.766.443

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14786-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ANEXOS CONSOLIDADOS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 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

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Desarrollo en software propio	364.556	5	378.372	-	238.602	-	12.198	250.800	492.128
- Otros activos intangibles	33.931.948	5	7.688.073	-	23.492.481	-	10.928.610	34.421.091	7.198.930
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	34.296.504		8.066.445	-	23.731.083	-	10.940.808	34.671.891	7.691.058

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2022
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Gastos de organización y desarrollo	73.903	5	-	-	40.616	-	14.779	55.395	18.508
- Otros activos intangibles	28.831.536	10	5.391.067	-	16.937.161	-	6.587.138	23.608.050	10.614.553
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	28.905.439		5.391.067	-	16.977.777	-	6.601.917	23.663.445	10.633.061

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023
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			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	547.228.469	39,22%	643.400.251	33,54%
50 siguientes mayores clientes	151.201.317	10,84%	269.475.611	14,05%
100 siguientes mayores clientes	32.588.186	2,34%	56.036.875	2,92%
Resto de clientes	664.303.682	47,60%	948.747.937	49,49%
TOTAL	1.395.321.654	100%	1.917.660.674	100%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras expresadas 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	1.341.995.999	49.655.401	4.811.184	1.080.343	37.461	3.266	1.397.583.654
Sector Público no Financiero	450.249.348	16.523.383	39.467	-	-	-	466.812.198
Sector Financiero	582	-	-	-	-	-	582
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	891.746.069	33.132.018	4.771.717	1.080.343	37.461	3.266	930.770.874
Instrumentos derivados	1.296.840	-	-	-	-	-	1.296.840
Otros pasivos financieros	85.676.432	14.524	20.450	37.640	52.177	3.799	85.805.022
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	10.365	-	-	-	-	-	10.365
TOTAL (*)	1.428.979.636	49.669.925	4.831.634	1.117.983	89.638	7.065	1.484.695.881

(*) 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 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo P. Categorías de Activos y Pasivos Financieros

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	251.366.640	-	-	-	-
Efectivo	44.750.504	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	206.437.348	-	-	-	-
Otros	178.788	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	277.442.464	274.989.547	-	2.452.917
Instrumentos derivados	-	5.004.083	5.004.083	-	-
Operaciones de pase	453.403.265	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	453.403.265	-	-	-	-
Otros activos financieros	25.638.795	1.520.202	-	1.520.202	-
Préstamos y otras financiaciones	565.182.534	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	4.654.653	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	560.527.881	-	-	-	-
Adelantos	7.469.860	-	-	-	-
Documentos	136.733.718	-	-	-	-
Hipotecarios	160.119.937	-	-	-	-
Prendarios	8.720.650	-	-	-	-
Personales	67.264.508	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	145.346.719	-	-	-	-
Otros	34.872.489	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	69.856.094	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	81.123.982	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	3.826.464	330.947	-	3.495.517
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.446.571.310	287.793.213	280.324.577	1.520.202	5.948.434

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo P. Categorías de Activos y Pasivos Financieros (cont.)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	1.395.321.654	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	466.795.449	-	-	-	-
Sector Financiero	582	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	928.525.623	-	-	-	-
Cuentas corrientes	130.048.481	-	-	-	-
Caja de ahorros	101.612.384	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	535.556.268	-	-	-	-
Otros	161.308.490	-	-	-	-
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	1.296.840	1.296.840	-	-
Otros pasivos financieros	85.744.738	-	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	10.365	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	1.481.076.757	1.296.840	1.296.840	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados

Concepto	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto
	Medición obligatoria ejercicio finalizado al 31/12/2023
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
Resultado de títulos públicos	298.675.207
Resultado de títulos privados	2.166.001
Resultado de Instrumentos financieros derivados	6.340.016
Operaciones a término	6.859.712
Opciones	(519.696)
TOTAL	307.181.224

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Ejercicio finalizado el 31/12/2023
Ingresos por intereses	
Por efectivo y depósitos en bancos	27.469
Por títulos privados	59.815.298
Por títulos públicos	713.577.829
Por otros activos financieros	128.357
Por préstamos y otras financiaciones	424.162.963
Al Sector Financiero	1.142
Adelantos	13.208.953
Documentos	115.422.774
Hipotecarios	144.150.597
Prendarios	6.698.363
Personales	40.094.755
Tarjetas de Crédito	86.007.040
Otros	18.579.339
Por operaciones de pase	97.342.333
Banco Central de la República Argentina	96.947.854
Otras Entidades financieras	394.479
TOTAL	1.295.054.249

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°84 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero ejercicio finalizado el 31/12/2023
Egresos por intereses	
Por Depósitos	(1.125.408.311)
Cuentas corrientes	(44.783.563)
Cajas de ahorro	(28.385.712)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(1.052.123.259)
Otros	(115.777)
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(49.111)
Por operaciones de pase	(206.308)
Otras Entidades financieras	(206.308)
Por otros pasivos financieros	(583.155)
TOTAL	(1.126.246.885)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

FERNANDO L. LÓPEZ AMAYA (Síndico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°84 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados

Ingresos por comisiones	Resultado del ejercicio finalizado el 31/12/2023
Comisiones vinculadas con obligaciones	22.413.982
Comisiones vinculadas con créditos	112.851
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	56.804
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	818.882
Comisiones por tarjetas	28.048.394
Comisiones por seguros	1.152.195
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	266.668
TOTAL	52.869.776

Egresos por comisiones	Resultado del ejercicio finalizado el 31/12/2023
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(100.629)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(3.348)
Otros	(2.490.866)
TOTAL	(2.594.843)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2023
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros Activos Financieros	2.361.550	34.097	-	-	(1.602.999)	792.648
Préstamos y otras financiaciones	13.797.439	11.691.181	56.381	3.975.523	(9.366.773)	20.153.751
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	13.797.439	11.691.181	56.381	3.975.523	(9.366.773)	20.153.751
Adelantos	86.611	88.667	3.307	62.483	(58.798)	182.270
Documentos	2.980.149	3.129.172	39.133	2.243.215	(2.023.156)	6.368.513
Hipotecarios	1.491.034	830.367	2.977	143.800	(1.012.229)	1.455.949
Prendarios	201.558	134.349	1.966	30.223	(136.833)	231.263
Personales	3.041.689	1.813.089	104	390.897	(2.064.934)	3.180.845
Tarjetas de Crédito	5.630.209	4.903.616	899	1.054.836	(3.822.222)	7.767.338
Otros	366.189	791.921	7.995	50.069	(248.601)	967.573
Otros títulos de deuda	7.381	9.100	54	-	(5.012)	11.523
Compromisos eventuales	2.223.654	874.169	140.170	919	(1.509.590)	1.729.322
TOTAL PREVISIONES	18.390.024	12.608.547	196.605	3.976.442	(12.484.374)	22.687.244

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente



RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de diciembre de 2023
(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 7 de marzo de 2024, ha aprobado la siguiente reseña informativa, correspondiente al ejercicio económico consolidado finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Esta reseña fue elaborada en base a los estados financieros consolidados 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 consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2023 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.

La Entidad mantiene una participación en el capital social de "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U." y de "Servicio de Pago S.A.U.". De acuerdo con lo establecido en las NIIF, por su rol de sociedad controlante presenta sus estados financieros y esta Reseña Informativa, en forma consolidada.

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.".

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 de fecha 5 de octubre de 2022 como Entidad de Garantía.

Con fecha 31 de enero de 2018, en la ciudad de Buenos Aires, Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Gerente de fondos comunes de inversión denominada "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U.", con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros debidamente autorizados, al desarrollo de todas las tareas relacionadas con la actividad de Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, conforme la regulación establecida por la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Por su parte, con fecha 1° de agosto de 2019 el Directorio de CNV aprobó, mediante Resolución N° RESFC-2019-20373, la inscripción de la Sociedad como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, bajo el N° 60.

Con fecha 16 de julio de 2019, en la ciudad de Buenos Aires, el Banco de la Provincia de Córdoba S.A. constituyó la Sociedad Servicio de Pago S.A.U., con el objeto de dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros a actuar como facilitador de pagos y prestar servicios electrónicos de pagos y/o cobranzas por cuenta y orden de terceros, de facturas de servicios y otros conceptos en forma virtual.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 2023, el Banco obtuvo una utilidad neta consolidada de **\$61.007.671**. El resultado operativo neto fue de **\$206.740.451**.

El incremento en los resultados del ejercicio está explicado en términos generales por los Resultados de instrumentos financieros, en particular los Títulos Públicos en cartera.

A su vez el mayor impacto inflacionario (resultado por la posición monetaria neta) de 2023, respecto al año previo, hizo que los resultados netos del período se vieran muy disminuidos.

Al 31 de diciembre de 2023, los Depósitos totalizaron **\$ 1.395.321.654**, representando un **87.13 %** del Pasivo total. Los Préstamos y otras financiaciones (netos de provisiones), totalizaron **\$565.182.534**.

En cuanto a los niveles de atrasos crediticios, a la fecha analizada el banco presenta un índice de morosidad¹ del **1,30 %** y un índice de cobertura² del **168,41 %**.

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.).

A fines de 2007 el Banco comenzó a ser evaluado por calificadoras de riesgo. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros consolidados condensados, 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 19 de diciembre de 2023, Moody's Local emitió un informe de calificación en el que mantuvo sus últimas notas sobre el Banco. Una calificación institucional de **A.ar** sobre la capacidad de devolución de depósitos de largo plazo en moneda local y **BBB.ar** sobre la capacidad de devolución de depósitos de largo plazo en moneda extranjera. Asimismo, el 21 de diciembre de 2023, Fix SCR mantuvo la calificación de **AA(arg)** para Endeudamiento de Largo Plazo y mantuvo la calificación de **A1+(arg)** para endeudamiento de corto plazo.

Con fecha 22 de noviembre de 2023, la Comisión Nacional de Valores, mediante la Resolución del Directorio N°RESFC-2023-22521-APN-DIR#CNV, autorizó la creación del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples por hasta un valor nominal de U\$S 100.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor) y el reingreso del banco al régimen de oferta pública, cuyo prospecto de programa fue publicado el 11 de diciembre en el Boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires. (ver nota 16 de estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023).

¹ Las financiaciones que se encuentran en situación de cumplimiento irregular (incluyen los créditos otorgados a los deudores clasificados como "3—con problemas/riesgo medio,"

"4—con alto riesgo de insolvencia/alto riesgo," y "5—irrecuperable" en el marco del sistema de clasificación de créditos del Banco Central) como porcentaje del total de préstamos de la Sociedad

² Las provisiones por riesgo de incobrabilidad de la cartera de créditos en situación irregular, como porcentaje de dicha cartera.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis de la situación patrimonial

	31/12/2023	31/12/2022	30/09/2021 ^(*)	30/09/2020 ^(*)	30/09/2019 ^(*)
ACTIVO	1.851.328.405	2.241.258.811	2.297.976.597	2.263.084.882	1.770.289.304
Efectivo y depósitos en bancos	251.366.640	246.498.692	262.336.170	333.291.738	309.055.688
Títulos de deuda a VR c/cambios en Rdos	277.442.464	369.301.713	277.255.178	189.567.890	103.074.466
Instrumentos derivados	5.004.083	-	-	-	-
Operaciones de pase	453.403.265	138.114.652	389.010.329	291.088.429	240.355.113
Otros activos financieros	27.158.997	21.780.219	27.918.109	13.712.116	589.635
Préstamos y otras financiaciones	565.182.534	595.574.302	707.153.054	761.242.310	712.047.566
Otros títulos de deuda	69.856.094	694.470.252	464.570.759	476.594.647	238.864.174
Activos financieros entregados en garantía	81.123.982	60.027.439	41.277.448	58.411.931	54.650.460
Inversiones en instrumentos de patrimonio	3.826.464	4.229.575	1.462.389	1.700.364	968.596
Inversión en subsidiarias y neg. conjuntos	-	-	3.153.784	1.522.335	186.978
Propiedad, planta y equipo	84.638.098	86.766.443	90.519.684	91.292.520	90.764.086
Activos intangibles	7.691.058	10.633.061	11.679.169	7.933.340	3.854.433
Activos impuesto a las ganancias diferido	-	-	10.734.978	24.939.181	6.352.996
Otros activos no financieros	24.634.726	13.862.463	10.905.546	11.788.081	9.525.113
PASIVO	1.601.354.981	2.052.293.058	2.111.470.359	2.082.548.003	1.599.838.272
Depósitos	1.395.321.654	1.917.660.674	1.943.760.334	1.938.448.927	1.459.409.521
Instrumentos derivados	1.296.840	18.793	-	-	-
Operaciones de pase	-	1.437.327	-	2.325.390	-
Otros pasivos financieros	85.744.738	68.013.593	104.748.641	75.011.552	65.447.560
Financ. BCRA y otras instituc. financieras	10.365	80.396	234.362	37.450	257.083
Obligaciones negociables emitidas	-	-	-	-	7.171.332
Impuestos a las ganancias corriente	35.874.748	33.187	-	5.564.107	11.340.700
Provisiones	11.289.305	11.138.893	17.496.317	13.153.202	11.846.788
Impuesto a las ganancias diferido	16.980.401	8.523.212	-	-	-
Otros pasivos no financieros	54.836.930	45.386.983	45.230.705	48.007.375	44.365.288
PATRIMONIO NETO	249.973.424	188.965.753	186.506.238	180.536.879	170.451.032
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	1.851.328.405	2.241.258.811	2.297.976.597	2.263.084.882	1.770.289.304

^(*) Las cifras expuestas en dichas fechas surgen de los estados financieros separados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis de los resultados

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021 ^(*)	31/12/2020 ^(*)	31/12/2019 ^(*)
Ingresos por intereses y ajustes	1.295.054.249	619.931.652	527.032.518	445.616.229	557.960.133
Egresos por intereses y ajustes	(1.126.246.885)	(558.413.286)	(386.621.810)	(279.163.543)	(439.412.818)
Resultado neto por intereses	168.807.364	61.518.366	140.410.708	166.452.686	118.547.315
Ingresos por comisiones	52.869.776	52.825.901	52.173.377	55.541.733	59.219.937
Egresos por comisiones	(2.594.843)	(2.195.991)	(1.990.075)	(1.693.354)	(1.205.615)
Resultado neto por comisiones	50.274.933	50.629.910	50.183.302	53.848.379	58.014.322
Rdo. Instrum. Finan. A VR c/cambios en Rdos.	307.181.224	198.039.336	92.391.833	72.764.482	140.457.967
Diferencia cotizac. de oro y moneda extranjera	6.485.428	4.045.601	3.397.560	9.776.322	18.191.880
Otros ingresos operativos	43.373.785	34.380.201	51.919.355	30.853.282	28.357.014
Cargo por incobrabilidad	(26.984.232)	(18.528.593)	(32.863.462)	(53.504.006)	(55.977.333)
Ingreso operativo neto	549.138.502	330.084.821	305.439.296	280.191.145	307.591.165
Beneficios al personal	(102.719.983)	(86.173.035)	(99.343.899)	(93.725.937)	(97.301.258)
Gastos de administración	(128.830.856)	(93.971.564)	(92.606.302)	(96.086.224)	(90.586.945)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(16.663.049)	(13.867.073)	(13.732.753)	(9.671.203)	(7.284.214)
Otros gastos operativos	(94.184.163)	(64.314.769)	(63.633.144)	(53.201.358)	(57.952.530)
Resultado operativo neto	206.740.451	71.758.380	36.123.198	27.506.423	54.466.218
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	-	-	(131.585)	1.053	-
Resultado por la posición monetaria neta	(99.957.129)	(53.252.855)	(22.652.636)	(16.077.936)	(33.390.404)
Resultados antes Imp de activ. que continúan	106.783.322	18.505.525	13.338.977	11.429.540	21.075.814
Impuesto Ganancias actividades que continúan	(45.775.651)	(16.046.011)	(11.484.483)	(1.343.662)	(19.906.622)
RESULTADO NETO ACTIV. QUE CONTINÚAN	61.007.671	2.459.514	1.854.494	10.085.878	1.169.192

^(*) Las cifras expuestas en dichas fechas surgen de los estados financieros separados.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Síntesis del flujo de efectivo

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021 ^(*)	31/12/2020 ^(*)	31/12/2019 ^(*)
Utilizados por actividades operativas	(412.513.575)	(219.939.536)	(193.308.478)	(95.221.164)	(404.838.248)
Utilizados en actividades de inversión	(11.435.663)	(5.599.573)	(18.101.139)	(150.597.048)	(10.635.782)
Utilizados / generados en activ. financiación	(814.693)	(443.790)	3.978.824	(10.477.217)	(17.737.378)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	180.889.674	56.073.997	23.887.003	43.434.836	47.116.048
Resultado Monetario de efectivo y equivalentes	248.742.204	154.071.426	112.588.219	100.383.671	164.306.735
Total de fondos generados / (utilizados) durante el ejercicio	4.867.947	(15.837.476)	(70.955.571)	(112.476.922)	(221.788.625)

(*) Las cifras expuestas en dichas fechas surgen de los estados financieros separados.

Datos estadísticos

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Cantidad de operaciones por Ptmos. hipotecarios	8.834	2.700	2.772	2.852	3.122
Cantidad de operaciones por Ptmos. prendarios	1.148	1.174	853	713	1.587
Cantidad de operaciones por otros préstamos	1.106.265	1.193.540	1.082.762	977.018	827.109
Cantidad de operaciones a plazo fijo (individuos)	227.909	217.414	139.664	123.465	113.616
Cantidad de operaciones a plazo fijo (empresas)	4.520	4.688	3.597	3.356	2.828
Cantidad de Sucursales	154	154	154	152	152
Cantidad de Centros de atención	62	62	79	80	81
Cantidad de Puntos Bancor	102	107	118	125	160
Cantidad de Cajeros	879	820	816	750	717
Cantidad de empleados (Planta permanente)	2132	2.236	2.346	2.553	2.610

Indicadores generales

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021 ^(*)	31/12/2020 ^(*)	31/12/2019 ^(*)
Liquidez	52,55 %	62,75 %	60,40 %	60,97 %	55,38 %
Solvencia	19,42 %	9,09 %	8,83 %	8,67 %	10,65 %
Activos Inmovilizados	4,99 %	4,35 %	4,45 %	4,38 %	5,13 %
Retorno sobre PN Promedio	31,50 %	1,92 %	1,00 %	5,89 %	0,69 %

(*) Las cifras expuestas en dichas fechas surgen de los estados financieros separados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. **MARCOS DAMILANO**
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. **HUGO A. ESCAÑUELA**
Vicepresidente

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Perspectivas y objetivos para el año 2024

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 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente



RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA CON SOCIEDADES CONTROLADAS
Según Título IV – Capítulo III artículo 4 de la CNV (Resolución General N° 622/13)
al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOC. SRL.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

BANCOR

150^B





Estados Financieros Separados

31 DE DICIEMBRE 2023
Ejercicio económico nº150



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
INDICE

CONTENIDO

CARATULA	
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA	

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS	1
ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS	3
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADOS	7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

NOTA 1-INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	9
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	11
NOTA 5 -INSTRUMENTOS FINANCIEROS	11
NOTA 6 -OPERACIONES DE PASE	11
NOTA 7-ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	11
NOTA 8-OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	15
NOTA 9- INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	16
NOTA 10- ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR	16
NOTA 11-ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	17
NOTA 12-OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	17
NOTA 13 –CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	18
NOTA 14 -IMPUESTO A LAS GANANCIAS	18
NOTA 15-OTROS PASIVOS FINANCIEROS	19
NOTA 16-EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES	20
NOTA 17-PROVISIONES	20
NOTA 18-ARRENDAMIENTOS	20
NOTA 19-BENEFICIOS POST- EMPLEO	20
NOTA 20-OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	20
NOTA 21-OTROS INGRESOS OPERATIVOS	21
NOTA 22-BENEFICIOS AL PERSONAL	21
NOTA 23-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
INDICE (Cont.)

NOTA 24-OTROS GASTOS OPERATIVOS	22
NOTA 25-COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL	22
NOTA 26-ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	23
NOTA 27-SALDOS FUERA DE BALANCE	23
NOTA 28-OPERACIONES CONTINGENTES	23
NOTA 29-ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	24
NOTA 30-TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	24
NOTA 31-GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS	26
NOTA 32-POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO	26
NOTA 33- SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS	26
NOTA 34-GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14	26
NOTA 35-CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV	26
NOTA 36-CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO	26
NOTA 37-SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	26
NOTA 38-AUMENTOS DE CAPITAL	27
NOTA 39-RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	27
NOTA 40 -APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	27
NOTA 41-HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	27

ANEXOS

A-DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS	28
B-CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS	31
C-CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	34
D-APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	35
E-DETALLE DE PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES	36
F-MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	37
G-MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES	38
H-CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS	39
I-APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES	40
J- MOVIMIENTO DE PROVISIONES	41
K- COMPOSICIÓN DEL CAPITAL	42
L-SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA	43
N-ASISTENCIA A VINCULADOS	44
O-INSTRUMENTOS DERIVADOS	45
P-CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS	46
Q-APERTUDA DE RESULTADOS	48
R-CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	52
PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES	53

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros separados de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, (b) los estados separados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha e (c) información explicativa de los estados financieros, que incluyen las políticas contables de mayor relevancia, en contexto de los estados financieros en su conjunto, y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados integrales, 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 Banco Central de la República Argentina (“BCRA”), según se indica en la sección “Responsabilidades del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros”.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Entidad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Córdoba y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

4. Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros separados adjuntos:
 - (a) Nota 3. "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas", apartado "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad indica (i) que no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la Norma Internacional de Información Financiera ("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 financieros tendría la aplicación plena de dicha norma, estima que esos efectos podrían ser significativos.
 - (b) Nota 3. "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas", apartado "Normas contables aplicadas", en la que la Entidad (i) indica que ha aplicado, para el reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje, criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos financieros", y (ii) que si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 2., 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.

Información distinta de los estados financieros separados y del informe de auditoría correspondiente (“otra información”)

5. Otra información comprende la información incluida en la Reseña Informativa, presentada para cumplimentar las normas de la Comisión Nacional de Valores, y la Memoria del Directorio. Esta información es distinta de los estados financieros separados y de nuestro informe de auditoría correspondiente. La Dirección es responsable de la otra información.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados financieros separados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría, o si por algún otro motivo parece que existe una incorrección significativa. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos, en lo que es materia de nuestra competencia, que en la otra información existe una incorrección significativa, estamos obligados a informarlo. No tenemos nada que informar al respecto.

Otras cuestiones

6. Hemos emitido por separado un informe de auditoría sobre los estados financieros consolidados de BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A. y sus sociedades controladas a la misma fecha y por el mismo período indicado en el párrafo 1.

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

7. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, que, tal como se indica en la Nota 3. a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las 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 FACPCE, y con las excepciones y disposiciones transitorias que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados el Directorio y la Gerencia son también responsables de evaluar la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Directorio tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas de auditorías externas” emitidas por el BCRA, siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas de auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros separados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por el Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dicha información no es apropiada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados, y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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 3.6.
- (b) Al 31 de diciembre de 2023, 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 \$ 2.301.043.924 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 2023 son las siguientes:

Total del Activo	1.850.325.878
Total del Pasivo	1.600.352.454
Total del Patrimonio Neto	249.973.424
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	1.850.325.878
Resultado neto del ejercicio	61.007.671

- (d) Al 31 de diciembre de 2023, según surge de la Nota 35. 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 2023, hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a BANCO DE LA PROVINCIA DE CÓRDOBA S.A., que representan el 74% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 91% del total de servicios de auditoría facturados a la Entidad y controladas y el 68% del total facturado a la Entidad y controladas por todo concepto.

Ciudad de Córdoba, Provincia de Córdoba,
7 de marzo de 2024

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

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 examinados 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 consolidados y separados y sus sociedades contraladas de acuerdo con las normas contables aplicables. Asimismo, es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de los mismos libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Nuestro cometido se limita a informar sobre aspectos formales de esos documentos basados en el trabajo que se menciona en el punto II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- A.-Estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023.
 - B.-Estados de resultados consolidados y Estados de Otros Resultados Integrales consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - C.-Estados de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - D.-Notas Adjuntas N° 1 a 41 y anexos B-C-D-F- G-H-I-P-Q-R a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.
 - E.-Estados de situación financiera separados al 31 de diciembre de 2023.
 - F.-Estados de resultados separados y Estados de Otros Resultados Integrales separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - G.-Estados de cambios en el patrimonio separados y de flujos de efectivo separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.
 - H.-Notas Adjuntas N° 1 a 41, anexos A-B-C-D-E-F-G-H-I-J-K-L-N-O-P-Q-R y PDU a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023.
 - I.-Reseña Informativa Consolidada y Memoria del Directorio correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre del año 2023.
- Se hace notar que las cifras expuestas ulteriormente están expresadas en miles de pesos.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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 consolidados y separados 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 "I" del punto I, hemos revisado, entre otros elementos, el proyecto del Informe realizado por el auditor externo PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L. que se corresponde con el que emitió con fecha 7 de marzo de 2024. 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 consolidados 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 2023, 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 2023, 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.I., no tenemos observaciones que formular en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio de la Entidad.

No obstante, destacamos que, los estados financieros consolidados y separados del BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A., mencionados en el punto I, considerados en su conjunto, han sido preparados a partir de las registraciones contables de la Entidad que cumplen con requisitos formales de orden legal salvo por lo señalado en la Nota 3.1.1 en sus apartados a), b) y c) de los estados financieros consolidados y separados de la Entidad, en lo atinente a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en su punto 5.5 “Deterioro de Valor” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no financiero que han sido valuados de acuerdo a la Comunicación “A” 6847 del BCRA y en el criterio de reconocimiento inicial de ciertos instrumentos de deuda del Sector Público recibidos en canje que han sido valuados según lo establece la Comunicación “A” 7014. Como así también en la clasificación y medición de la tenencia de ciertos instrumentos públicos nacionales emitidos en moneda dual que fueron valuados según criterio establecidos por el BCRA al 31 de diciembre de 2022, criterio de valuación que se modificó a valor razonable al cierre de los presentes estados financieros consolidados.

IV.- NOTAS ACLARATORIAS

A.- 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.

B.- De acuerdo a lo requerido en la Resolución General 622/13 de la CNV, y según lo expresado en la Nota 35 a los estados financieros consolidados 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.

C.- Hemos leído la reseña informativa consolidada requerida por el artículo 4, Capítulo III, Título IV de la Normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

Córdoba, 7 de marzo de 2024.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Nombre de auditor firmante	Claudio N. Nogueiras
Asociación Profesional	Pistrelli, Henry Martín y Asoc. SRL
Informe correspondiente al ejercicio cerrado el 31 Diciembre de 2023	1 - Favorable sin salvedades

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO			
Efectivo y depósitos en bancos		251.366.358	246.498.577
Efectivo		44.750.222	44.468.136
Entidades financieras y corresponsales		206.437.348	202.030.441
BCRA		204.962.349	200.717.326
Otras del país y del exterior		1.474.999	1.313.115
Otros		178.788	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	A	277.442.464	369.301.713
Instrumentos derivados	5	5.004.083	-
Operaciones de pase	6 7 10	453.403.265	138.114.652
Otros activos financieros	6 7 10	24.607.371	19.725.997
Préstamos y otras financiaciones	7 9 10 B-C-D	565.688.977	596.098.245
Sector público no financiero		4.654.653	4.784.062
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		561.034.324	591.314.183
Otros títulos de deuda	7 10 A	69.856.094	694.470.252
Activos financieros entregados en garantía	7 10	81.123.982	60.027.439
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7 10 A	3.631.961	3.944.198
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		2.262.114	3.274.570
Propiedad, planta y equipo	F	84.176.995	86.311.266
Activos intangibles	G	7.196.132	10.429.123
Otros activos no financieros	12	24.566.082	13.674.262
TOTAL ACTIVO		1.850.325.878	2.241.870.294

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2023	31/12/2022
PASIVO			
Depósitos	7 10 H	1.395.629.330	1.918.499.921
Sector público no financiero		466.795.449	542.608.244
Sector financiero		582	3.578
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		928.833.299	1.375.888.099
Instrumentos financieros derivados	7	1.296.840	18.793
Operaciones de pase	6 7 10	-	1.437.327
Otros pasivos financieros	7 10 15	85.743.328	68.003.466
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras		10.365	80.396
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente		35.866.136	-
Provisiones	17	11.289.771	11.139.157
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	14	17.000.543	8.894.366
Otros pasivos no financieros	20	53.516.141	44.831.115
TOTAL PASIVO		1.600.352.454	2.052.904.541
PATRIMONIO NETO			
Capital social	25 K	16.476.400	15.844.575
Ajustes al capital		171.626.491	170.290.765
Ganancias reservadas		862.802	370.899
Resultados no asignados		60	-
Resultado del período/ejercicio		61.007.671	2.459.514
Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la controladora		249.973.424	188.965.753
TOTAL PATRIMONIO NETO		249.973.424	188.965.753

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE RESULTADOS SEPARADOS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas/A nexos	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Ingresos por intereses	Q	1.295.258.526	619.931.247
Egresos por intereses	Q	(1.126.337.114)	(558.632.751)
Resultado neto por intereses		168.921.412	61.298.496
Ingresos por comisiones	Q	52.870.649	52.825.901
Egresos por comisiones	Q	(2.594.843)	(2.195.991)
Resultado neto por comisiones		50.275.806	50.629.910
Resultado neto por medición de Instrum. Financ. a VR con cambios en rdos	Q	305.916.535	197.502.594
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		6.646.036	4.065.178
Otros ingresos operativos	21	40.460.473	33.232.745
Cargo por incobrabilidad		(26.984.306)	(18.528.805)
Ingreso operativo neto		545.235.956	328.200.118
Beneficios al personal	22	(101.690.159)	(85.411.366)
Gastos de administración	23	(128.022.133)	(93.955.232)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(16.631.055)	(13.666.238)
Otros gastos operativos	24	(92.801.231)	(64.145.636)
Resultado operativo		206.091.378	71.021.646
Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		(1.213.425)	(384.788)
Resultado por la posición monetaria neta		(98.191.820)	(51.937.644)
Resultado antes de impuesto de actividades que continúan		106.686.133	18.699.214
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	14	(45.678.462)	(16.239.700)
Resultado neto de las actividades que continúan		61.007.671	2.459.514
Resultado neto del ejercicio		61.007.671	2.459.514

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Concepto	Notas / Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Resultado neto del ejercicio		61.007.671	2.459.514
Total otro resultado integral		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		61.007.671	2.459.514

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Movimientos	Notas	Capital Social	Ajustes al patrimonio	Reserva de Utilidades	Resultados no asignados (RNA)	Total PN 31/12/2023
				Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		15.844.575	170.290.765	370.899	2.459.514	188.965.753
Resultado neto del ejercicio-Ganancia		-	-	-	61.007.671	61.007.671
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 20 de abril de 2023						
Reserva legal	39	-	-	491.903	(491.903)	-
Incrementos de capital	39	631.825	1.335.726	-	(1.967.551)	-
Saldos al cierre del ejercicio		16.476.400	171.626.491	862.802	61.007.731	249.973.424

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS POR LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(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 (RNA)	Total PN 31/12/2022
		En circulación	Otros		Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		15.000.000	4.114.872	165.536.875	-	1.854.492	186.506.239
Resultado neto del ejercicio-Ganancia		-	-	-	-	2.459.514	2.459.514
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 20 de abril de 2022							
Reserva legal		-	-	-	370.899	(370.899)	-
Incrementos de capital		244.575	-	1.239.018	-	(1.483.593)	-
- Capitalización de aportes irrevocables aprobados por Asamblea de Accionistas del 20 de abril de 2022	38	600.000	(4.114.872)	3.514.872	-	-	-
Saldos al cierre del ejercicio		15.844.575	-	170.290.765	370.899	2.459.514	188.965.753

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31/12/2023	31/12/2022
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		106.686.133	18.699.214
Ajuste por el resultado monetario total del período		98.191.820	51.937.644
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(487.014.729)	(242.154.072)
Amortizaciones y desvalorizaciones		16.631.055	13.666.238
Cargo por incobrabilidad (neto de desafectaciones)		21.288.597	5.111.224
Diferencia de cambio		(180.889.674)	(56.073.997)
Otros ajustes		(344.044.707)	(204.857.537)
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		368.687.824	19.264.143
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		91.859.249	(92.046.535)
Instrumentos derivados		(5.004.083)	-
Operaciones de pase		(315.288.613)	250.895.676
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		129.409	1.568.841
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		8.991.262	104.531.356
Otros Títulos de Deuda		624.614.158	(229.899.493)
Activos financieros entregados en garantía		(21.096.543)	(18.749.991)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		312.237	(2.481.810)
Otros activos		(15.829.252)	5.446.099
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		(498.700.004)	(68.661.608)
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(75.812.795)	18.659.241
Sector financiero		(2.996)	1.183
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(447.054.801)	(43.920.834)
Instrumentos derivados		1.278.047	18.793
Operaciones de pase		(1.437.327)	1.437.327
Otros pasivos		24.329.868	(44.857.318)
Cobros/Pagos por Impuesto a las Ganancias		(1.706.149)	3.389.644
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(413.855.105)	(217.525.035)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31/12/2023	31/12/2022
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(11.106.755)	(8.014.191)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(11.106.755)	(7.893.405)
Obtención de control de subsidiarias u otros negocios			(120.786)
Cobros:		1.012.456	-
Pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		1.012.456	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(10.094.299)	(8.014.191)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(814.693)	(452.902)
Obligaciones negociables no subordinadas		(561.252)	-
Banco Central de la República Argentina		(12.203)	-
Financiaciones de entidades financieras locales		(57.828)	(163.078)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(183.410)	(289.824)
Cobros:		-	9.112
Banco Central de la República Argentina		-	9.112
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(814.693)	(443.790)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		180.889.674	56.073.997
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		248.742.204	154.071.426
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		4.867.781	(15.837.593)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (*)		246.498.577	262.336.170
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO(*)		251.366.358	246.498.577

(*) 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 separados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

La información general de la Entidad se encuentra expuesta en la Nota 1 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

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

La evolución de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales se describe en la nota 2 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

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 separados 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 de los presentes estados financieros separados:

- 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 al "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 separados 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 separados la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre el canje explicado en la nota 2 de los estados financieros consolidados, 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. Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad realizó un cambio en el modelo de negocio sobre la valuación de la cartera de Títulos Públicos Nacionales, reclasificando dicha cartera que inicialmente se encontraba valuada a costo amortizado a medirse a su valor razonable con cambios en resultados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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 (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 separados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7899. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

3.1.2 Subsidiarias

Subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Entidad tiene el control. Una Entidad controla a otra cuando está expuesta, o tiene derecho, a obtener unos rendimientos variables por su implicación en la participada, y tiene la capacidad de utilizar el poder de dirigir las políticas operativas y financieras de la misma, para influir sobre esos rendimientos.

Conforme a lo establecido por las NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados", las inversiones en subsidiarias fueron contabilizadas utilizando el "método de la participación" previsto en la NIC 28 "Inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos". Al utilizar este método, las inversiones son inicialmente reconocidas al costo, y dicho monto se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en las ganancias y pérdidas de la entidad con posterioridad a la fecha de adquisición o constitución.

La participación en las ganancias y pérdidas de subsidiarias y asociadas se reconoce en la línea "Resultado por subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos" en el Estado de resultados separado.

3.1.3 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.

3.1.4 Información comparativa

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados financieros consolidados.

3.2 Resumen de políticas contables significativas

En la nota 3 a los Estados financieros consolidados, se brindan mayores detalles sobre el resumen de las políticas contables significativas de la Entidad.

3.3 Juicios, estimaciones y supuestos contables

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados financieros consolidados.

3.4 Cambios normativos introducidos en este ejercicio

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados financieros consolidados.

3.5 Nuevos pronunciamientos

Se encuentran detallados en la Nota 3 a los Estados financieros consolidados.

3.6 Transcripción a libros

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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 encuentran detalladas en la nota 4 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 5 - 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. Al 31 de diciembre de 2023 los valores nominales de los instrumentos financieros derivados se exponen en el Anexo O "Instrumentos financieros derivados" a los estados financieros separados.

Adicionalmente, la Entidad adquirió opciones de venta. Estas opciones otorgan a la Entidad la oportunidad de vender (opción de venta) el activo subyacente a un valor determinado por la normativa aplicable del BCRA. En esta operación, las opciones pueden ser ejercidas hasta un día antes del vencimiento del subyacente. Al 31 de diciembre de 2023, el valor nominal de las mismas era de 270.330.925 (ver Anexos A y O a los Estados financieros separados)

NOTA 6 – OPERACIONES DE PASE

El detalle de las operaciones de pase concertadas Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por la Entidad se encuentran en la nota 6 "Operaciones de pase" a los estados financieros consolidados.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

7.1-Categorías de activos financieros y pasivos financieros

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

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

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

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

Banco de la Provincia de Córdoba S.A. gestiona estos activos de la siguiente manera:

- Cartera de inversión: los títulos públicos nacionales computables para la integración de Efectivo Mínimo se mantienen en cartera para obtener los flujos de efectivo contractuales. No obstante, debido a la situación financiera actual, a los fines de eliminar o reducir las asimetrías contables de una sobrevaloración respecto a su valor de mercado, se valúan a Valor Razonable con el objetivo de reflejar información más relevante en los Estados Financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Cartera de negociación: El resto de los títulos públicos se mantienen con el objetivo de lograr flujos de efectivo a través de la compra venta, por lo que son valuados a valor razonable (con cambios en resultados).

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

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

7.2 -Medición del valor razonable

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

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:

- 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 ejercicio 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.
- 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".
- 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2023 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 2023 y 2022.

	31/12/2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	274.989.547	-	2.452.917	277.442.464
Instrumentos derivados	5.004.083	-	-	5.004.083
Otros Activos Financieros	-	168.768	-	168.768
Inversiones en instrumentos de patrimonio	330.947	-	3.301.014	3.631.961
TOTAL	280.324.577	168.768	5.753.931	286.247.276

	31/12/2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	369.278.223	21.412	2.078	369.301.713
Otros activos financieros	-	267.259	-	267.259
Activos financieros entregados en garantía	-	1.618.286	-	1.618.286
Inversiones en instrumentos de patrimonio	312.395	-	3.631.803	3.944.198
TOTAL	369.590.618	1.906.957	3.633.881	375.131.456

En el siguiente cuadro se exponen los pasivos financieros a valor razonable Al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	31/12/2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros				
Instrumentos Derivados	1.296.840	-	-	1.296.840
TOTAL	1.296.840	-	-	1.296.840

	31/12/2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Pasivos financieros				
Instrumentos Derivados	18.793	-	-	18.793
TOTAL	18.793	-	-	18.793

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

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

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

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

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable Al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Activos financieros	31/12/2023				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	251.366.358	251.366.358	-	-	251.366.358
Otros activos financieros	24.438.603	-	24.438.603	-	24.438.603
Operaciones de pase	453.403.265	453.403.265	-	-	453.403.265
Préstamos y otras financiaciones	565.688.977	-	-	528.163.509	528.163.509
Otros títulos de deuda	69.856.094	20.320.443	49.535.651	-	69.856.094
Activos financieros entregados en garantía	81.123.982	-	81.123.982	-	81.123.982
TOTALES	1.445.877.279	725.090.066	155.098.236	528.163.509	1.408.351.811

Pasivos financieros	31/12/2023				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	1.395.629.330	704.545.780	691.083.550	-	1.395.629.330
Otros pasivos financieros	85.743.328	-	85.743.328	-	85.743.328
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	10.365	10.365	-	-	10.365
TOTALES	1.481.383.023	704.556.145	776.826.878	-	1.481.383.023

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Activos financieros	31/12/2022				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Efectivo y depósitos en bancos	246.498.577	246.498.577	-	-	246.498.577
Otros activos financieros	19.458.738	-	19.458.738	-	19.458.738
Operaciones de pase	138.114.652	138.114.652	-	-	138.114.652
Préstamos y otras financiaciones	596.098.245	-	-	604.588.555	604.588.555
Otros títulos de deuda	694.470.252	497.569.491	196.900.761	-	694.470.252
Activos financieros entregados en garantía	58.409.153	-	58.409.153	-	58.409.153
TOTALES	1.753.049.617	882.182.720	274.768.652	604.588.555	1.761.539.927

Pasivos financieros	31/12/2022				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Depósitos	1.918.499.921	702.452.210	1.216.047.711	-	1.918.499.921
Operaciones de pase	1.437.327	1.437.327	-	-	1.437.327
Otros pasivos financieros	68.003.466	-	68.003.466	-	68.003.466
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	80.396	80.396	-	-	80.396
TOTALES	1.988.021.110	703.969.933	1.284.051.177	-	1.988.021.110

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición de otros activos financieros es la siguiente:

Otros activos financieros	31/12/2023	31/12/2022
Deudores por venta de títulos públicos al contado a liquidar	13.987.978	6.714.892
Deudores Varios	10.753.222	12.0105.800
Deudores por venta de ME al contado a liquidar	181.420	2.787.348
Previsión por incobrabilidad	(792.648)	(2.361.251)
Otros	477.399	569.208
TOTAL	24.607.371	19.725.997

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 9- 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. La organización por segmentos que aplica la Entidad se encuentra en la Nota 9 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

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 2023 y 2022 de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar:

31/12/2023										
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
Instrumentos derivados	-	2.097.660	1.999.178	656.652	4.753.490	250.592	-	250.593	-	5.004.083
Operaciones de pase	-	453.403.265	-	-	453.403.265	-	-	-	-	453.403.265
Otros activos financieros (*)	-	15.260.292	-	-	15.260.292	-	168.768	168.768	9.970.959	25.400.019
Préstamos y otras financiaciones (*)	9.339.693	275.018.587	72.493.297	70.313.032	417.824.916	37.490.374	121.187.819	158.678.193	-	585.842.802
Otros Títulos de deuda (*)	-	23.424.213	1.385.068	8.129.358	32.938.639	12.287.226	24.641.752	36.928.978	-	69.867.617
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	81.123.982	81.123.982
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	3.631.961	3.631.961
TOTAL ACTIVO	9.339.693	769.204.017	75.877.543	79.099.042	924.180.602	50.028.192	145.998.339	196.026.532	94.726.902	1.224.273.729
Depósitos	-	1.389.879.031	4.723.848	999.176	1.395.602.055	24.351	2.924	27.275	-	1.395.629.330
Instrumentos derivados	-	1.296.840	-	-	1.296.840	-	-	-	-	1.296.840
Otros pasivos financieros	-	85.677.776	9.735	19.701	85.707.212	34.889	1.227	36.116	-	85.743.328
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	10.365	-	-	10.365	-	-	-	-	10.365
TOTAL PASIVO	-	1.476.864.012	4.733.583	1.018.877	1.482.616.472	59.240	4.151	63.391	-	1.482.679.863

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	-	138.114.652	-	-	138.114.652	-	-	-	-	138.114.652
Otros activos financieros (*)	-	10.301.661	5.113	-	10.306.774	-	267.259	267.259	11.513.215	22.087.248

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Préstamos y otras financiaciones (*)(**)	11.671.113	294.185.160	66.432.605	64.145.067	424.762.832	56.591.140	116.870.811	173.461.951	-	609.895.896
Otros Títulos de deuda (*)	-	543.508.956	50.183.529	15.545.937	609.238.422	26.703.346	58.535.865	85.239.211	-	694.477.633
Activos financieros entregados en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	60.027.439	60.027.439
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	3.944.198	3.944.198
TOTAL ACTIVO	11.671.113	986.110.429	116.621.247	79.691.004	1.182.422.680	83.294.486	175.673.935	258.968.421	75.484.852	1.528.547.067
Depósitos	-	1.891.865.608	25.365.700	1.169.591	1.918.400.899	96.113	2.909	99.022	-	1.918.499.921
Instrumentos Derivados	-	18.793	-	-	18.793	-	-	-	-	18.793
Operaciones de pase	-	1.437.327	-	-	1.437.327	-	-	-	-	1.437.327
Otros pasivos financieros	-	67.700.096	39.838	75.881	67.815.815	104.368	83.283	187.651	-	68.003.466
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	-	80.396	-	-	80.396	-	-	-	-	80.396
TOTAL PASIVO	-	1.961.102.220	25.405.538	1.245.472	1.987.753.230	200.481	86.192	286.673	-	1.988.039.903

(*) Se informan saldos antes de provisiones.

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

NOTA 11- ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La composición de los activos financiero entregados en garantía y bienes de disponibilidad restringida se encuentran expuestos en la Nota 11 a los estados financieros consolidados.

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Anticipos por compra de bienes	16.407.275	7.634.613
Anticipos de impuestos	4.182.949	2.657.285
Otros bienes diversos	3.374.172	2.847.318
Pagos efectuados por adelantado	281.686	230.871
Otros	320.000	304.175
TOTAL	24.566.082	13.674.262

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 13 –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 7 "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 3.2 "Resumen de políticas contables significativas" de los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, 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.

La exposición del riesgo crediticio de los activos financieros y las partidas fuera de Balance se detallan en la nota 13 de los Estados financieros consolidados.

NOTA 14 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la apertura del cargo por impuesto a las ganancias es la siguiente.

	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto a las ganancias corriente	(37.635.015)	-
Impuesto a las ganancias diferido	(8.043.447)	(16.239.700)
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(45.678.462)	(16.239.700)

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes de impuesto de las actividades que continúan al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente:

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio antes de impuesto de las actividades que continúan	106.686.133	18.699.214
Tasa impositiva vigente (*)	35%	35%
Importe resultante a la tasa impositiva vigente – Pérdida	(37.340.147)	(6.544.725)
Diferencias permanentes netas a la tasa del impuesto	(8.338.315)	(9.694.975)
Total Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(45.678.462)	(16.239.700)

(*) A partir del 1 de Enero de 2023 inclusive las escalas a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada es la siguiente: hasta \$14.301.209,21 corresponde tributar impuesto sobre una alícuota del 25%, de \$14.301.209,21 a \$143.012.092,08 corresponde tributar la suma de \$1.901.237,14 más el 30% sobre el excedente de \$14.301.209,21 y a partir de \$143.012.092,08 corresponde tributar \$ 42.188.567,16, más el 35% sobre el excedente de \$143.012.092,08.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Activos por impuesto diferido		
- Préstamos – Ajustes de medición	5.166.316	7.145.859
- Provisiones de activos no deducibles impositivamente	7.127.304	5.332.523
- Provisiones de pasivo no deducibles impositivamente	971.115	1.601.707
- Ajustes por inflación impositivo	704.365	3.650.361
- Fidelización de clientes	34.498	71.094
- Arrendamientos financieros (NIIF 16)	23.635	70.799
- Títulos Públicos	1.301	4.051
- Quebrantos impositivos (*)	-	3.503.884
Total de activos por impuesto diferido	14.028.534	21.380.278

Pasivos por impuesto diferido		
- Propiedad, planta y equipo	(29.513.354)	(29.281.764)
- Diferencias de valuación SGR e Instrum de Patrimonio	(1.498.419)	(984.269)
- Diferencia de cambio	(17.304)	(8.611)
Total de pasivos por impuesto diferido	(31.029.077)	(30.274.644)

PASIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	(17.000.543)	(8.894.366)
--	---------------------	--------------------

(*) 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 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la composición de otros activos no financieros es la siguiente:

Otros pasivos financieros	31/12/2023	31/12/2022
Obligaciones por financiación de compras	44.888.367	43.815.846
Diversas sujetas a efectivo mínimo	24.427.169	14.159.730
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	6.095.943	5.273.143
Acreedores no financieros por compra de Títulos Públicos	4.299.716	280
Diversas no sujetas a Efectivo Mínimo	1.225.876	379.955
Arrendamientos financieros a pagar	448.771	620.629

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Otros intereses devengados a pagar	3.506	-
Acreedores por compra de ME	-	2.787.173
Otras	4.353.980	966.710
TOTAL	85.743.328	68.003.466

NOTA 16 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

En la Nota 16 de los estados financieros consolidados se indica lo resuelto en la Asamblea General Ordinaria realizada el 19 de Mayo de 2023.

NOTA 17 – PROVISIONES

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

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se expone la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 a los estados financieros separados.

NOTA 18– ARRENDAMIENTOS

El reconocimiento y medición de los arrendamientos que aplica la Entidad se encuentran en la Nota 18 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 19- BENEFICIOS POST- EMPLEO

El detalle de los acuerdos celebrados se encuentra expuestos en la Nota 19 a los estados financieros consolidados.

A su vez en el Anexo J "Movimiento de provisiones" de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 se expone en la cuenta *Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo* los acuerdos celebrados en el marco del artículo 241 de la ley de contratos de trabajo.

NOTA 20 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la composición de otros pasivos no financieros es la siguiente:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Acreedores varios	21.537.354	13.466.886
Impuestos a pagar	13.969.156	8.978.197
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	8.825.634	11.262.269
Retenciones a pagar	8.479.121	10.380.332
Pasivos del contrato	335.942	203.122
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	296.532	465.162
Otras	72.402	75.147
TOTAL	53.516.141	44.831.115

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 21 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	21.611.591	1.519.131
Previsiones desafectadas	5.695.709	13.417.581
Ingresos por servicios	4.851.371	8.456.263
Créditos Recuperados	2.041.757	3.801.955
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	1.523.218	1.253.188
Alquiler de cajas de seguridad	1.478.632	1.810.877
Intereses Punitivos	1.071.645	902.091
Alquileres	4.248	3.928
Otros	2.182.302	2.067.731
TOTAL	40.460.473	33.232.745

NOTA 22 – BENEFICIOS AL PERSONAL

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Remuneraciones	70.165.470	64.604.152
Servicios al personal	17.762.446	6.939.487
Cargas sociales	12.915.966	12.859.619
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	846.277	1.008.108
TOTAL	101.690.159	85.411.366

NOTA 23 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Impuestos	36.789.434	24.769.864
Servicios administrativos contratados	23.390.322	17.499.001
Transporte de caudales	22.556.073	15.594.603
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	20.101.144	15.277.318
Seguros	7.225.362	5.427.957

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Servicios de seguridad	5.145.025	4.454.116
Otros honorarios	3.716.200	2.758.042
Propaganda y publicidad	3.062.397	2.332.336
Electricidad y comunicaciones	2.429.721	2.188.709
Representación, gastos y movilidad	1.170.185	981.190
Alquileres	671.279	719.511
Papelería y útiles	359.650	425.095
Honorarios a directores y síndicos	264.391	280.259
Otros	1.140.950	1.247.231
TOTAL	128.022.133	93.955.232

NOTA 24- OTROS GASTOS OPERATIVOS

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto sobre los ingresos brutos	59.599.951	36.692.761
Procesamiento de tarjetas	16.004.343	12.879.216
Egresos por Servicios	4.084.735	4.466.835
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	2.735.710	2.847.427
Cargo por otras provisiones	2.328.065	1.151.542
Servicio de correspondencia	2.114.736	1.610.638
Siniestros	189.248	194.564
Intereses por arrendamientos financieros	111.175	199.626
Otros	5.633.268	4.103.027
TOTAL	92.801.231	64.145.636

NOTA 25 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

El detalle del capital social al 31 de diciembre de 2023 se expone en Anexo K "Composición del capital social" de los estados financieros separados. Adicionalmente en la nota 25 a los estados financieros consolidados se incluye una conciliación de la cantidad de acciones al comienzo y al final del ejercicio además de la composición accionaria.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

NOTA 26- 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	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y depósitos en bancos	251.366.358	246.498.577	262.336.170
Total efectivo y sus equivalentes	251.366.358	246.498.577	262.336.170

NOTA 27 – 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 2023 y 2022, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran los siguientes:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Garantías por operaciones de pase	404.736.339	123.658.259
Valores en custodia - Títulos públicos y privados	383.920.498	675.099.958
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	359.893.214	468.216.421
Opciones de venta tomadas	270.330.925	-
Otras Garantías recibidas	243.404.673	165.164.166
Otros valores en custodia	68.813.220	57.600.564
Ventas y Compras a término ME - Futuros	60.696.076	18.146.863
Valores pendientes de cobro	47.035.573	58.795.323
Valores por debitar	9.760.700	11.847.457
Garantías otorgadas	1.665.531	3.433.705
Total	1.850.256.749	1.581.962.716

NOTA 28 – 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 2023 y 2022, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

Conceptos	31/12/2023	31/12/2022
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito y Cuentas Corrientes	359.893.214	468.216.421

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Otras garantías recibidas	243.404.673	165.164.166
Garantías otorgadas	1.665.531	3.433.705
Créditos documentados por operaciones de Comex	19.289	-
SUBTOTAL	604.982.707	636.814.292
Provisiones por Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE)	(1.729.788)	(2.223.918)
TOTAL	603.252.919	634.590.374

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 31 "Gestión de capital y políticas de gerenciamiento de riesgos" de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 29- ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

En la Nota 29 a los estados financieros consolidados se describen las actividades fiduciarias de la Entidad.

NOTA 30- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

El principal accionista de la Entidad es la Provincia de Córdoba, que posee el 99,33% del capital social, en tanto que CEPROCOR posee el 0,67% restante.

A continuación, se exponen los saldos al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, de aquellas operaciones con la Provincia de Córdoba (incluye entes autárquicos y reparticiones dependientes del gobierno provincial que resultan más significativas):

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Títulos de deuda	-	20.790
Tarjeta de crédito	16.470	14.101
Otros préstamos	4.114.401	3.604.911
TOTAL FINANCIACIONES	4.130.871	3.639.802
A la vista	200.522.964	168.399.386
Plazo fijo	148.956.995	336.688.489
TOTAL DEPÓSITOS	349.479.959	505.087.875

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 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 156.882.046 y 49.511.016 respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Tarjeta de crédito	22.693	22.512
Préstamos	35.802	54.867
TOTAL FINANCIACIONES	58.495	77.379
A la vista	123.745	57.592
Plazo fijo	284.441	159.522
TOTAL DEPÓSITOS	408.186	217.114

Las operaciones generadas por la Entidad con sus subsidiarias y con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Al 31 de Diciembre 2023 y 2022 la Entidad mantenía con "Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U." un crédito equivalente a 80.855 y 116.117 respectivamente. Los saldos patrimoniales correspondientes a préstamos y 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 2023 y 2022 son los siguientes:

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U	1.795	754
Servicios de Pago S.A.U	504.722	521.978
TOTAL PRÉSTAMOS	506.517	522.732
Bancor Fondos Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.U	235	2.930
Servicios de Pago S.A.U	307.441	836.351
TOTAL DEPÓSITOS	307.676	839.281

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	31/12/2023	30/12/2022
Honorarios en carácter de sociedad depositaria	383.504	406.673
Honorarios por locación de servicios	422.001	449.797

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Alquileres cobrados	4.248	3.927
TOTAL	809.753	860.397

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 no resultaron significativos.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a Directores y al personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por el personal clave de la Gerencia por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre del 2023 y 2022 fueron de 459.457 y 582.628 respectivamente.

Adicionalmente los honorarios percibidos por el Directorio por los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022 fueron de 100.137 y 146.402 respectivamente.

NOTA 31—GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

En la nota 31 a los estados financieros consolidados se describen los principales lineamientos de la Entidad en materia de gestión de capital y gerenciamiento de riesgos.

NOTA 32 – POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

En la nota 32 a los estados financieros consolidados se describen los principales lineamientos de la Entidad en materia de Política de transparencia de gobierno societario.

NOTA 33 – SISTEMA DE SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS BANCARIOS

En la Nota 33 de los estados financieros consolidados se describe el sistema de seguro de garantía de los depósitos y sus alcances.

NOTA 34 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN – RESOLUCIÓN CNV N° 629/14

En la Nota 34 de los estados financieros consolidados se expone la política general de guarda de documentación, describiendo que información ha sido entregada a terceros para su guardado.

NOTA 35 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

La información sobre el cumplimiento de la Entidad de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la CNV se expone en la Nota 35 a los estados financieros consolidados.

NOTA 36 – CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos computados por la entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de diciembre 2023 se detallan en la Nota 36 a los estados financieros consolidados.

NOTA 37 – SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

En la Nota 37 a los estados financieros consolidados se describen las sanciones aplicadas y sumarios iniciados por el BCRA a la Entidad, según sean:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

- Sumarios iniciados por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por el BCRA.
- Sanciones dispuestas por la UIF.
- Sumarios en trámite ante la CNV y la UIF.

La dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos contables adicionales significativos a los mencionados precedentemente, que pudieran derivarse del resultado final de estas actuaciones.

NOTA 38– AUMENTOS DE CAPITAL

En la nota 38 a los estados financieros consolidados se expone la aprobación por Asamblea de Accionistas de la Entidad sobre los aumentos de capital recibidos.

NOTA 39 – RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En la nota 39 a los Estados financieros consolidados se describen las principales disposiciones normativas que regulan la restricción para la distribución de utilidades, así como las resoluciones adoptadas por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2023.

NOTA 40 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los presentes estados financieros separados fueron aprobados por el Directorio de la Entidad con fecha 7 de marzo de 2024.

NOTA 41 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
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	Saldo libros	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
				31/12/2023	31/12/2022			
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				277.442.464	369.301.713	277.442.464	(270.330.925)	(90.570.705)
Del país								
Títulos públicos								
- BONO NACION MONEDA DUAL 30/04/2024	09186	-	1	123.644.236	-	123.644.236	(123.134.191)	510.045
- BONO NACION MONEDA DUAL 31/01/2025	09203	-	1	53.281.126	-	53.281.126	-	-
- BONO NACION MONEDA DUAL 30/06/24	09230	-	1	29.221.169	-	29.221.169	(56.513.498)	(27.292.329)
- BONO NAC. REP ARG. VT.23/05/27 \$ C.G	09132	-	1	17.982.676	-	17.982.676	-	-
- BONO TESORO \$ AJ. CER 4,25% V.14/02/25	09180	-	1	13.294.897	-	13.294.897	(16.425.000)	(3.130.103)
- BONO DEL TESORO BONCER 2% \$ 2026	05925	-	1	11.179.805	6.574.917	11.179.805	-	-
- BONTE VTO.23/08/2025 \$ CG	09196	-	1	8.259.840	-	8.259.840	-	-
- BONTE BADLAR 0,70 V23/11/27 \$ CG	09166	-	1	6.503.458	-	6.503.458	-	-
- BONO NACION MONEDA DUAL 28/02/24	09156	-	1	1.474.279	-	1.474.279	(25.961.075)	(24.486.796)
- LT MUNI CORDOBA S.49 V17/07/24 \$ CG	42743	-	1	475.339	-	475.339	-	-
- Otros				994.130	153.243.363	994.130	(48.297.161)	(47.303.031)
				266.310.955	159.818.280	266.310.955	(270.330.925)	(101.702.214)
Letras de Liquidez del BCRA								
- CUOT. ST PYMES CL.C FCI ABIERTO \$	14085	-	1	8.678.592	-	8.678.592	-	8.678.592
- Otros		-	1	-	209.481.356	-	-	-
				8.678.592	209.481.356	8.678.592	-	8.678.592
Títulos privados								
- CONAVAL	80016	-	3	800.000	-	800.000	-	800.000
- Avales del centro S.G.R	80012	-	3	649.259	-	649.259	-	649.259
- AVAL FEDERAL	80015	-	3	502.832	-	502.832	-	502.832
- POTENCIAR	80017	-	3	500.000	-	500.000	-	500.000
- Cemdo cooperativa Ltda	80005	-	3	416	1.040	416	-	416
- Coop. de E.Eléc. y Otros Serv Púb Las Varillas Ltc	80006	-	3	266	698	266	-	266
- Cooperativa de Servicios Publicos de Morteros LT	80004	-	3	144	339	144	-	144
				2.452.917	2.077	2.452.917	-	2.452.917

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCANUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
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 (Cont.)

Denominación	Id.	Tenencia				Posición		
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 31/12/2023	Saldo libros 31/12/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
OTROS TITULOS DE DEUDA (*)				69.867.617	694.477.633	69.867.617		69.867.617
Medición a costo amortizado								
Del país								
Títulos públicos								
- Otros		-	-	-	160.110.408	-	-	-
		-		-	160.110.408	-	-	-
Letras BCRA								
- CUOT. ST PYMES CL.C FCI ABIERTO \$	14085	20.320.443	-	20.320.443	-	20.320.443	-	20.320.443
-Otros	-	1.374.422	-	1.374.422	497.569.491	1.374.422	-	1.374.422
		21.694.865		21.694.865	497.569.491	21.694.865	-	21.694.865
Títulos privados								
- ON OLDELVAL CL. 1 VTO.18/04/26 U\$S CG	56982	7.403.210	-	7.403.210	-	7.403.210	-	7.403.210
- ON OILTANKING EBYTEM 1 V03/03/26 U\$S CG	56885	4.943.446	-	4.943.446	-	4.943.446	-	4.943.446
- ON PETROQUIMICA CL. N V16/05/25 U\$S CG	57037	3.324.180	-	3.324.180	-	3.324.180	-	3.324.180
- ON PAMPA ENERGIA 18 U\$S V08/09/25 CG	57326	3.284.615	-	3.284.615	-	3.284.615	-	3.284.615
- ON YPF CL. 25 V13/02/26 U\$S CG EF	57118	3.203.069	-	3.203.069	-	3.203.069	-	3.203.069
- ON TELECOM ARG. CL.10 V.10/06/25 UVA C.G	55827	2.894.623	-	2.894.623	3.612.808	2.894.623	-	2.894.623
- ON VISTA ENERGY CL 16 V06/06/26 U\$S CG	56638	2.032.054	-	2.032.054	-	2.032.054	-	2.032.054
- ON ARCOR 22 VTO.06/10/24 \$ CG	57417	1.745.013	-	1.745.013	-	1.745.013	-	1.745.013
- ON MSU CL. 13 VTO.17/07/26 U\$S CG	57200	1.640.548	-	1.640.548	-	1.640.548	-	1.640.548
- ON TECPETROL CL. 5 VTO.16/07/24 \$ CG	56787	1.566.119	-	1.566.119	-	1.566.119	-	1.566.119
- Otros		16.135.875	-	16.135.875	33.184.926	16.135.875	-	16.135.875
		48.172.752		48.172.752	36.797.734	48.172.752	-	48.172.752

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCANUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
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 (Cont.)

Denominación	Id.	Tenencia				Posición		
		Valor Razonable	Nivel de VR	Saldo libros 31/12/2023	Saldo libros 31/12/2022	Posición sin opciones	Opciones	Posición final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				3.631.961	3.944.198	3.631.961	-	3.631.961
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del país								
- Red Link S.A	80007	-	3	2.212.351	2.212.352	2.212.351	-	2.212.351
- MODO	80014	-	3	464.960	348.540	464.960	-	464.960
- Mercado abierto electronico	30048	-	1	226.930	232.061	226.930	-	226.930
- Provincanaje S.A	80009	-	3	139.440	43.999	139.440	-	139.440
- SEDESA	80008	-	3	67.340	67.339	67.340	-	67.340
- Bolsas y Mercados ARG \$ Ordinaria (BYMA)	30038	-	1	45.186	36.282	45.186	-	45.186
- Banco Patagonia S.A. Ordinarias B	30015	-	1	27.135	17.482	27.135	-	27.135
- BCO DE VALORES ACC ORD. 1 VOTO \$ ESC	30059	-	1	22.013	20.665	22.013	-	22.013
-ALUAR Aluminio Arg. SAIC - Acc. Ordinarias. Esc.	00007	-	1	9.683	-	9.683	-	9.683
- Garantizar S.G.R	80010	-	3	691	10.846	691	-	691
- Otros				18	670.669	18	-	18
				3.215.747	3.660.235	3.215.747	-	3.215.747
Del exterior								
- Bladex	80013	-	3	416.214	283.963	416.214	-	416.214
				416.214	283.963	416.214	-	416.214

(*) Los saldos incluidos en el rubro "Otros títulos de deuda" se exponen antes de provisiones, ascendiendo al 31/12/2023 y 31/12/2022 el saldo de las mismas a 11.523 y 7.381 respectivamente. Por lo tanto, el saldo de "Otros títulos de deuda" neto de provisiones al 31/12/2023 y 31/12/2022 es de 69.856.094 y 694.470.252.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCANUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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	31/12/2023	31/12/2022
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	168.256.424	155.145.060
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.357.150	4.229.529
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.216.305	19.548.453
Sin garantías ni contragarantías preferidas	150.682.969	131.367.078
Con alto riesgo de insolvencia	2.361.423	1.666.124
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.361.423	1.666.124
TOTAL CARTERA COMERCIAL	170.617.847	156.811.184

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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 (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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 (Cont.)

DENOMINACIÓN	31/12/2023	31/12/2022
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	468.382.351	497.727.706
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.570.193	3.119.818
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	143.478.471	99.831.531
Sin garantías ni contragarantías preferidas	321.333.687	394.776.357
Riesgo bajo	3.761.145	4.869.238
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	24.440	23.125
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	591.807	893.986
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.144.898	3.952.127
Riesgo bajo - En tratamiento especial	29.816	54.506
Sin garantías ni contragarantías preferidas	29.816	54.506
Riesgo medio	2.274.278	3.067.657
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.133	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	426.847	734.193
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.842.298	2.333.464
Riesgo alto	2.914.961	4.255.142
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.203	15.412
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	368.173	406.318
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.541.585	3.833.412
Irrecuperable	868.731	1.718.604
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	259	137.384
Sin garantías ni contragarantías preferidas	868.472	1.581.220
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	478.231.282	511.692.853
TOTAL GENERAL	648.849.129	668.504.037

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

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

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)

(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Conciliación con el Estado de Situación Financiera

DETALLE	31/12/2023	31/12/2022
Total General según Anexo B	648.849.129	668.504.037
Otros títulos de deuda – medición a costo amortizado (ON y TDF)	(48.172.752)	(36.797.734)
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(20.153.825)	(13.797.651)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(14.657.651)	(20.425.207)
Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	(1.684.820)	(3.433.708)
Partidas pendientes de imputación	464.853	
Préstamos al personal	1.044.043	2.048.508
Total de “Préstamos y otras financiaciones” del ESF	565.688.977	596.098.245

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
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			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	44.927.020	6,92%	37.434.871	5,60%
50 siguientes mayores clientes	83.331.541	12,84%	84.967.187	12,71%
100 siguientes mayores clientes	50.739.077	7,82%	59.045.721	8,83%
Resto de clientes	469.851.491	72,42%	487.056.258	72,86%
TOTAL (*)	648.849.129	100%	668.504.037	100%

(*) Ver conciliación con el Anexo B.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula N° 10-14768-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo D. Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	152	1.183.439	1.174.405	1.331.358	2.264.186	2.910.827	820.845	9.685.212
Sector Privado no Financiero	9.574.864	256.705.851	54.973.710	111.467.155	120.860.965	69.853.518	7.805.155.468	8.428.591.531
TOTAL (*)	9.575.016	257.889.290	56.148.115	112.798.513	123.125.151	72.764.345	7.805.976.313	8.438.276.743

(*) 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	8.438.276.743
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(20.153.825)
Ajuste medición costo amortizado y valor razonable	(14.657.651)
Intereses contractuales no devengados	(7.837.776.290)
Total de "Préstamos y otras Financiaciones" del ESF	565.688.977

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
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 31/12/2023	Importe 31/12/2022	Información sobre el emisor				
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal unitario	Votos por acción	Cantidad			Actividad principal	Datos del último Estado Financiero			
									Fecha cierre ejerc.	Capital	Patrimonio neto	Rdo. del ejercicio
30-71595714-7	PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS Controladas	Ordinarias	1	1	149.537.022	1.186.860	1.023.815	SERVICIOS DE FINANCIACIÓN Y ACTIVIDADES FINANCIERAS N.C.P.	31/12/2023	149.537	1.211.333	158.132
	- En el país											
30-71662948-8	BANCOR FONDOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INV S.A.U											
30-71662948-8	SERVICIO DE PAGO S.A.U	Ordinarias	1	1	358.933.906	1.075.254	2.250.755	SERVICIOS EMPRESARIALES N.C.P.	31/12/2023	508.934	993.809	(981.384)
	TOTAL PARTICIPACIONES					2.262.114	3.274.570					

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

**ANEXOS SEPARADOS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 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

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	82.485.252	76	488.039	-	9.471.968	1	1.759.280	11.231.247	71.742.044
- Mobiliario e Instalaciones	10.668.465	10	776.123	41.091	8.732.867	41.091	416.461	9.108.237	2.295.260
- Máquinas y equipos	59.136.997	5	3.035.424	166.455	48.993.668	156.160	3.285.743	52.123.251	9.882.715
- Vehículos	139.564	5	-	1	139.565	2	-	139.563	-
- Derecho de Uso de Inmuebles Arrendados	2.193.929	1	59.387	-	2.060.592	-	135.281	2.195.873	57.443
- Derecho de uso de muebles arrendados	558.578	1	-	1	558.578	101.422	101.421	558.577	-
- Diversos	141.616	5	-	1	137.415	-	4.194	141.609	6
- Obras en curso	1.077.748	-	599.003	1.477.224	-	-	-	-	199.527
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	156.402.149		4.957.976	1.684.773	70.094.653	298.676	5.702.380	75.498.357	84.176.995

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2022
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
- Inmuebles	83.602.355	76	323.932	1.441.036	7.746.337	975.441	2.701.072	9.471.968	73.013.283
- Mobiliario e Instalaciones	10.551.447	10	117.018	-	8.349.238	-	383.629	8.732.867	1.935.598
- Máquinas y equipos	57.143.863	5	1.997.450	4.316	45.673.680	2.388	3.322.377	48.993.668	10.143.329
- Vehículos	139.564	5	-	-	139.564	-	-	139.564	-
- Derecho de Uso de Inmuebles Arrendados	1.965.829	2	228.100	-	1.799.852	-	256.970	2.056.823	137.107
- Derecho de Uso de Bienes Muebles Arrendados	558.578	2	-	-	558.575	95.325	95.328	558.578	-
- Diversos	141.616	5	-	-	127.817	3	9.601	137.415	4.201
- Obras en curso	802.435	-	599.245	323.932	-	-	-	-	1.077.748
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	154.905.687		3.265.745	1.769.284	64.395.063	1.073.157	6.768.977	70.090.883	86.311.266

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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 (Sindico)
Abogado
Mat.Col.Abog. 1-28514
Mat. Fed. T°64 F°561

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 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

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
Otros activos intangibles	33.835.219	5	7.688.073	1	23.406.096	1	10.921.064	34.327.159	7.196.132
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	33.835.219		7.688.073	1	23.406.096	1	10.921.064	34.327.159	7.196.132

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2022
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo									
Otros activos intangibles	28.509.451	5	5.325.768	-	16.830.281	-	6.575.815	23.406.096	10.429.123
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	28.509.451		5.325.768	-	16.830.281	-	6.575.815	23.406.096	10.429.123

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
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			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de Colocación	31/12/2023	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	547.228.469	39,21%	643.400.251	33,54%
50 siguientes mayores clientes	151.201.317	10,83%	269.475.611	14,05%
100 siguientes mayores clientes	32.700.737	2,34%	56.873.225	2,96%
Resto de clientes	664.498.807	47,62%	948.750.834	49,45%
TOTAL	1.395.629.330	100%	1.918.499.921	100%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas 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	1.342.303.675	49.655.401	4.811.184	1.080.343	37.461	3.266	1.397.891.330
Sector Público no Financiero	450.249.348	16.523.383	39.467	-	-	-	466.812.198
Sector Financiero	582	-	-	-	-	-	582
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	892.053.745	33.132.018	4.771.717	1.080.343	37.461	3.266	931.078.550
Instrumentos derivados	1.296.840	-	-	-	-	-	1.296.840
Otros pasivos financieros	85.674.864	14.190	19.909	36.440	50.415	3.799	85.799.617
Financiaciones recib del BCRA y otras instituc. financieras	10.365	-	-	-	-	-	10.365
TOTAL (*)	1.429.285.744	49.669.591	4.831.093	1.116.783	87.876	7.065	1.484.998.152

(*) 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 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo J. Movimiento de provisiones

Conceptos	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por Provisiones	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
			Desafectac.	Aplicaciones			
Provisiones por compromisos eventuales	6.468	1.402	2.508	-	(4.849)	513	6.468
Provisiones por planes benef. definidos post empleo	6.532.563	15.572.216	-	4.162.483	(9.446.599)	8.495.697	6.532.563
Otras (*)	4.600.126	2.364.632	20.165	9.473	(4.141.559)	2.793.561	4.600.126
TOTAL PROVISIONES	11.139.157	17.938.250	22.673	4.171.956	(13.593.007)	11.289.771	11.139.157

(*) El saldo al 31/12/2023 se compone de: 1.611.406 correspondientes a Provisiones por Saldos no utilizados de tarjetas, 117.869 a Provisiones por adelantos Cta. Cte. acordados revocables y 1.064.286 a Otras contingencias.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL AL 31 DE DICIEMBRE 2023
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo K. Composición del capital social

Acciones				Capital social	
Clase	Cantidad	Valor Nominal por Accion	Votos por accion	Emitido	Integrado
				En circulación	
Ordinarias, nominativas y no endosables	1.647.640.000	10	1	16.476.400	16.476.400
TOTAL					

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo L. Saldos en moneda extranjera

Conceptos	Total al 31/12/2023	Casa matriz y sucursales en el país	Saldos al 31/12/2023 (por moneda)			Total al 31/12/2022
			Dólar	Euro	Otras	
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	186.592.617	186.592.617	184.550.112	2.042.505	-	157.522.489
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	208.133.576	208.133.576	208.133.576	-	-	20.050.984
Instrumentos derivados	516.249	516.249	516.249	-	-	-
Operaciones de pase	-	-	-	-	-	188.713
Otros activos financieros	11.280.047	11.280.047	11.280.047	-	-	151.923
Préstamos y otras financiaciones	21.478.377	21.478.377	21.478.377	-	-	19.221.802
Sector Público no Financiero	8.283	8.283	8.283	-	-	21.319
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	21.470.094	21.470.094	21.470.094	-	-	19.200.483
Otros Títulos de Deuda	34.738.563	34.738.563	34.738.563	-	-	11.785.674
Activos financieros entregados en garantía	31.649.078	31.649.078	31.649.078	-	-	3.155.765
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	416.214	416.214	416.214	-	-	283.963
Otros activos no financieros	197.888	197.888	196.239	1.649	-	143.702
TOTAL ACTIVO	495.002.609	495.002.609	492.958.455	2.044.154	-	212.505.015
PASIVO						
Depósitos	210.710.647	210.710.647	210.710.452	195	-	169.265.015
Sector Público no Financiero	104.401.010	104.401.010	104.400.815	195	-	79.804.596
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	106.309.637	106.309.637	106.309.637	-	-	89.460.419
Operaciones de pase						
Otros pasivos financieros	5.132.671	5.132.671	5.076.269	56.402	-	4.323.683
Provisiones	10.950	10.950	10.950	-	-	6.412
Otros pasivos no financieros	621	621	621	-	-	109
TOTAL PASIVO	216.034.857	216.034.857	215.978.260	56.597	-	173.595.219

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Presentados en forma comparativa (ver nota 3.1.5)
(Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos)

Anexo N. Asistentes a vinculados

Conceptos	Situación	Total	
	Normal	31/12/2023	31/12/2022
Préstamos y otras financiaciones	859.509	859.509	999.668
-Adelantos	498.543	498.543	308
Sin garantías ni contragarantías preferidas	498.543	498.543	308
-Documentos	15.884	15.884	63.150
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.884	15.884	63.150
Hipotecarios y prendarios	230.128	230.128	298.525
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	185.125	185.125	246.959
Sin garantías ni contragarantías preferidas	45.003	45.003	51.566
-Personales	11.982	11.982	19.753
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.982	11.982	19.753
-Tarjetas	79.701	79.701	98.710
Sin garantías ni contragarantías preferidas	79.701	79.701	98.710
-Otros	23.271	23.271	519.222
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	16.115	16.115	519.219
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.156	7.156	3
TOTAL	859.509	859.509	999.668
PREVISIONES	2.787	2.787	3.488

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo O. Instrumentos financieros derivados

Tipo de Contrato	Tipo de cobertura	Objetivo de las operaciones	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 Liquidación de Diferencias (en días)	Monto
Futuros	No aplicable	Intermediación - Cuenta Propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	7	4	1	53.834.446
Futuros	No aplicable	Intermediación - Cuenta Propia	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Residetes en el País - Sector no Financiero	9	4	256	6.861.630
Opciones	No aplicable	Otras coberturas	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E.	14	9	-	270.330.925
Operaciones de Pase	No aplicable	Intermediación - Cuenta Propia	Titulos Públicos nacionales	Con entrega del subyacente	M.A.E	1	1	-	449.707.043

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo P. Categorías de Activos y Pasivos Financieros

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	251.366.358	-	-	-	-
Efectivo	44.750.222	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	206.437.348	-	-	-	-
Otros	178.788	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	277.442.464	274.989.547	-	2.452.917
Instrumentos derivados	-	5.004.083	5.004.083	-	-
Operaciones de pase	453.403.265	-	-	-	-
Banco Central de la República Argentina	453.403.265	-	-	-	-
Otros activos financieros	24.438.603	168.768	-	168.768	-
Préstamos y otras financiaciones	565.688.977	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	4.654.653	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	561.034.324	-	-	-	-
Adelantos	7.968.315	-	-	-	-
Documentos	136.733.718	-	-	-	-
Hipotecarios	160.119.937	-	-	-	-
Prendarios	8.720.650	-	-	-	-
Personales	67.264.508	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	145.354.707	-	-	-	-
Otros	34.872.489	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	69.856.094	-	-	-	-
Activos Financieros entregados en garantía	81.123.982	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	3.631.961	330.947	-	3.301.014
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.445.877.279	286.247.276	280.324.577	168.768	5.753.931

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo P. Categorías de Activos y Pasivos Financieros (Cont.)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria al 31/12/2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	1.395.629.330	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	466.795.449	-	-	-	-
Sector Financiero	582	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	928.833.299	-	-	-	-
Cuentas corrientes	130.356.157	-	-	-	-
Caja de ahorros	101.612.384	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	535.556.268	-	-	-	-
Otros	161.308.490	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	1.296.840	1.296.840	-	-
Otros pasivos financieros	85.743.328	-	-	-	-
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	10.365	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	1.481.383.023	1.296.840	1.296.840	-	-

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados

Concepto	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto
	Medición obligatoria ejercicio finalizado al 31/12/2023
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
Resultado de títulos públicos	298.675.207
Resultado de títulos privados	901.312
Resultado de Instrumentos financieros derivados	6.340.016
Operaciones a término	6.859.712
Opciones	(519.696)
TOTAL	305.916.535

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados (Cont.)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Ejercicio finalizado el 31/12/2023
Ingresos por intereses	
Por efectivo y depósitos en bancos	27.469
Por títulos privados	59.815.298
Por títulos públicos	713.577.829
Por otros activos financieros	128.357
Por préstamos y otras financiaciones	424.367.240
Al Sector Financiero	1.142
Adelantos	13.413.232
Documentos	115.422.774
Hipotecarios	144.150.597
Prendarios	6.698.363
Personales	40.094.755
Tarjetas de Crédito	86.007.040
Otros	18.579.337
por operaciones de pase	97.342.333
Banco Central de la República Argentina	96.947.854
Otras Entidades financieras	394.479
TOTAL	1.295.258.526

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados (Cont.)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero Ejercicio finalizado el 31/12/2023
Egresos por intereses	
Por Depósitos	(1.125.498.540)
Cuentas corrientes	(44.783.563)
Cajas de ahorro	(28.385.712)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(1.052.213.488)
Otros	(115.777)
por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(49.111)
por operaciones de pase	(206.308)
Otras Entidades financieras	(206.308)
por otros pasivos financieros	(583.155)
TOTAL	(1.126.337.114)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Anexo Q. Apertura de Resultados (Cont.)

Ingresos por comisiones	Resultado del ejercicio finalizado el 31/12/2023
Comisiones vinculadas con obligaciones	22.414.855
Comisiones vinculadas con créditos	112.851
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	56.804
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	818.882
Comisiones por tarjetas	28.048.394
Comisiones por seguros	1.152.195
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	266.668
TOTAL	52.870.649

Egresos por comisiones	Resultado del ejercicio finalizado el 31/12/2023
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	(100.629)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(3.348)
Otros	(2.490.866)
TOTAL	(2.594.843)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matricula 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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

ANEXOS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2023
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio		
Otros Activos Financieros	2.361.251	34.396	-	-	(1.602.999)	792.648
Préstamos y otras financiaciones	13.797.651	11.691.187	56.381	3.975.523	(9.366.917)	20.153.825
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	13.797.651	11.691.187	56.381	3.975.523	(9.366.917)	20.153.825
Adelantos	86.611	88.718	3.307	62.483	(58.798)	182.321
Documentos	2.980.149	3.129.172	39.133	2.243.215	(2.023.156)	6.368.513
Hipotecarios	1.491.034	830.367	2.977	143.800	(1.012.229)	1.455.949
Prendarios	201.558	134.349	1.966	30.223	(136.833)	231.263
Personales	3.041.689	1.813.089	104	390.897	(2.064.934)	3.180.845
Tarjetas de Crédito	5.630.217	4.903.636	899	1.054.836	(3.822.227)	7.767.361
Otros	366.393	791.856	7.995	50.069	(248.740)	967.573
Otros títulos de deuda	7.381	9.100	54	-	(5.012)	11.523
Compromisos eventuales	2.223.918	874.550	140.170	919	(1.509.769)	1.729.788
TOTAL PREVISIONES	18.390.201	12.609.233	196.605	3.976.442	(12.484.697)	22.687.784

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO N. NOGUEIRAS (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. Córdoba
Matrícula N° 10-14756-7

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

Cr. VÍCTOR M. PENIDA
Gerente General

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	Importe
RESULTADOS NO ASIGNADOS	61.007.731
A Reserva Legal (20% s/ RNA)	(12.201.534)
Ajuste del punto 2.3. del T.O. de "Distribución de resultados"	(92.538)
SUBTOTAL 1	48.713.659
SUBTOTAL 2	48.713.659
SALDO DISTRIBUIBLE	48.713.659

RESULTADOS DISTRIBUIDOS	-
RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS	48.713.659

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-03-2024
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. MARCOS A. DAMILANO
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

Cr. HUGO A. ESCAÑUELA
Vicepresidente

 **BANCOR**

